



16

Estados
Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Banco de Crédito e Inversiones

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco de Crédito e Inversiones y filiales (en adelante “el Banco”), que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados consolidados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, para que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados del Banco con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

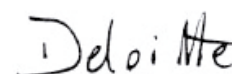
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones, los resultados integrales y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Énfasis en un asunto Como se detalla en Nota 4 a los estados financieros consolidados, durante el 2015 el Banco adquirió el 100% de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries INC., por un monto de US\$946,9 millones. La entidad antes mencionada ha sido consolidada en los presentes estados financieros a partir del 31 de octubre de 2015. El valor razonable de los activos y pasivos identificables consolidados en los presentes estados financieros han sido determinados sobre bases provisionarias como señala en notas a los estados financieros consolidados, lo cual se encuentra dentro del marco normativo de NIIF 3 que permite mantener dicho cálculo sujeto a posibles variaciones durante un año. No se modifica opinión de párrafo anterior por este asunto.



Mauricio Farías
Socio



Febrero 26, 2016
Santiago, Chile

Estados Financieros Consolidados

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

INDICE

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados	169
Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados	140
Estados de Otro resultado Integral del Ejercicio Consolidados	171
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	172
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	173

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Información general y principales criterios contables aplicados	175
2. Cambios contables	195
3. Hechos relevantes	195
4. Combinación de negocios	197
5. Segmentos de negocios	204
6. Efectivo y equivalente de efectivo	207
7. Instrumentos para negociación	208
8. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	209
9. Contratos de derivados financieros y coberturas contables	210
10. Adeudado por bancos	213
11. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	214
12. Instrumentos de inversión	219
13. Inversiones en sociedades	220
14. Activos intangibles	222
15. Activo fijo	224
16. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	226
17. Otros activos	230
18. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	231
19. Obligaciones con bancos	231
20. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	231
21. Provisiones	236
22. Otros pasivos	237
23. Contingencias y compromisos	238
24. Patrimonio	241
25. Ingresos y gastos por intereses y reajustes	246
26. Ingresos y gastos por comisiones	247
27. Resultados de operaciones financieras	248
28. Resultado de cambio neto	248
29. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	249
30. Remuneraciones y gastos del personal	251
31. Gastos de administración	251
32. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	252
33. Otros ingresos y gastos operacionales	253
34. Operaciones con partes relacionadas	254
35. Activos y pasivos a valor razonable	259
36. Administración del riesgo	262
37. Vencimiento de activos y pasivos	286
38. Moneda extranjera	288
39. Hechos posteriores	289

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2015 MM\$	2014 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	1.272.552	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	6	434.550	940.888
Instrumentos para negociación	7	1.298.131	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	206.105	143.451
Contratos de derivados financieros	9	1.499.423	2.400.505
Adeudado por bancos	10	169.416	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	19.770.529	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	2.407.882	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	708	-
Inversiones en sociedades	13	170.103	101.086
Intangibles	14	175.551	91.030
Activo fijo	15	282.556	230.785
Impuestos corrientes	16	5.093	-
Impuestos diferidos	16	203.686	74.076
Otros activos	17	788.116	426.705
TOTAL ACTIVOS		28.684.401	23.803.168
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	8.047.288	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	6	255.800	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	449.128	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	9.301.896	8.228.609
Contratos de derivados financieros	9	1.535.191	2.448.134
Obligaciones con bancos	19	1.790.090	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	20	3.822.650	3.298.967
Otras obligaciones financieras	20	746.946	70.741
Impuestos corrientes	16	-	23.832
Impuestos diferidos	16	42.611	45.309
Provisiones	21	255.132	239.195
Otros pasivos	22	437.144	248.308
TOTAL PASIVOS		26.683.876	22.002.204
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	1.781.396	1.547.126
Reservas	24	109	-
Cuentas de valoración	24	(12.790)	13.756
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del ejercicio	24	330.819	342.972
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(99.247)	(102.891)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		2.000.287	1.800.963
Interés no controlador		238	1
TOTAL PATRIMONIO		2.000.525	1.800.964
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		28.684.401	23.803.168

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADO DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2015 MM\$	2014 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	1.344.842	1.324.982
Gastos por intereses y reajustes	25	(544.336)	(557.003)
Ingreso neto por intereses y reajustes		800.506	767.979
Ingresos por comisiones	26	304.289	270.492
Gastos por comisiones	26	(70.019)	(58.279)
Ingreso neto por comisiones		234.270	212.213
Utilidad neta de operaciones financieras	27	111.278	139.934
(Pérdida) utilidad de cambio neta	28	(19.378)	(38.726)
Otros ingresos operacionales	33	31.370	30.887
Total ingresos operacionales		1.158.046	1.112.287
Provisiones por riesgo de crédito	29	(189.206)	(195.310)
INGRESO OPERACIONAL NETO		968.840	916.977
Remuneraciones y gastos del personal	30	(304.611)	(276.646)
Gastos de administración	31	(189.442)	(163.748)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(43.450)	(40.860)
Deterioro	32	(6.896)	(84)
Otros gastos operacionales	33	(37.224)	(31.769)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(581.623)	(513.107)
RESULTADO OPERACIONAL		387.217	403.870
Resultado por inversiones en sociedades	13	13.495	10.102
Resultado antes de impuesto a la renta		400.712	413.972
Impuesto a la renta	16	(69.889)	(71.000)
Resultado de operaciones continuas		330.823	342.972
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		330.823	342.972
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		330.819	342.972
Interés no controlador		4	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$ 2.986	\$ 3.155
Utilidad diluida		\$ 2.986	\$ 3.155

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2015 MM\$	2014 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		330.823	342.972
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(36.656)	6.857
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(6.407)	12.564
Utilidad ajuste acumulado por diferencia de conversión		6.990	9.169
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(36.073)	28.590
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	16	9.527	(4.856)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		(26.546)	23.734
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(26.546)	23.734
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADO		304.277	366.706
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		304.273	366.706
Interés no controlador		4	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$2.746	\$3.374
Utilidad diluida		\$2.746	\$3.374

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Cuentas de valoración							Utilidades				Patrimonio total		
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas acumuladas por flujo de caja	Ajuste de diferencias de conversión	Impuesto renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de 2015	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	-	342.972	(102.891)	240.081	1.800.963	1	1.800.964
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	342.972	(342.972)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(108.702)	-	102.891	(5.811)	(5.811)	-	(5.811)
Capitalización de reservas	234.270	-	-	-	-	-	-	(234.270)	-	-	(234.270)	-	-	-
Ajuste primera adopción	-	109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109	-	109
Otros resultados integrales	-	-	(36.656)	(6.407)	6.990	9.527	(26.546)	-	-	-	-	(26.546)	-	(26.546)
Adquisición Bci Financial Group	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	233	233
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	330.819	-	330.819	330.819	4	330.823
Provisión dividendos mínimos 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99.247)	(99.247)	(99.247)	-	(99.247)
Al 31 de diciembre de 2015	1.781.396	109	(27.381)	(15.867)	21.866	8.592	(12.790)	-	330.819	(99.247)	231.572	2.000.287	238	2.000.525
Al 1 de enero de 2014	1.381.871	-	2.418	(22.024)	5.707	3.921	(9.978)	-	300.294	(90.088)	210.206	1.582.099	1	1.582.100
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	300.294	(300.294)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(135.039)	-	90.088	(44.951)	(44.951)	-	(44.951)
Capitalización de reservas	165.255	-	-	-	-	-	-	(165.255)	-	-	(165.255)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	6.857	12.564	9.169	(4.856)	23.734	-	-	-	-	23.734	-	23.734
Utilidad del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	342.972	-	342.972	342.972	-	342.972
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.891)	(102.891)	(102.891)	-	(102.891)
Al 31 de diciembre de 2014	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	-	342.972	(102.891)	240.081	1.800.963	1	1.800.964

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2015 MM\$	2014 MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		400.712	413.972
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	32	43.450	40.860
Deterioros	32	6.896	84
Provisiones por riesgo de crédito		239.829	235.154
Provisiones por bienes recibidos en pago	33	219	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(4.151)	2.840
Utilidad neta por inversión en sociedades	13	(13.495)	(10.102)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(4.224)	(5.354)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(600)	(241)
Pérdida en venta de activo fijo	33	340	1.103
Castigo de activos recibidos en pago	33	2.398	2.847
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(295.339)	163.179
Ingreso neto por intereses y reajustes		(800.506)	(767.979)
Ingreso neto por comisiones		(234.270)	(212.213)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) disminución en adeudado por bancos		159.838	(222.291)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(4.457.744)	(1.405.922)
(Aumento) disminución de inversiones		(1.221.168)	(220.309)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		3.454.599	671.196
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(20.561)	71.827
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		813.894	503.643
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		161.300	(38.266)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		3.594	(1.161)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		1.661	7
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		4.622.092	8.266.658
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(4.687.341)	(8.059.297)
Impuesto a la renta	16	(69.889)	(71.000)
Intereses y reajustes percibidos		1.203.587	1.161.754
Intereses y reajustes pagados		510.870	(465.729)
Comisiones percibidas	26	304.289	270.492
Comisiones pagadas	26	(70.019)	(58.279)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		50.261	267.473
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activo fijo	15	(18.858)	(27.098)
Ventas de activo fijo		141	328
Adquisición filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries	4	(393.544)	-
Inversión en sociedades	13	(2.607)	(4.066)
Venta de inversiones	13	28	-
Adquisiciones de activos intangibles	14	(46.708)	(28.311)
Dividendos recibidos por inversiones		2.946	1.936
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		8.625	8.773
Aumento neto de otros activos y pasivos		(169.399)	(41.631)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		(619.376)	(90.069)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Rescate de letras de crédito		(7.498)	(9.852)
Emisión de bonos		766.065	463.915
Rescate de bonos		(319.598)	(292.864)
Dividendos pagados	24	(108.702)	(135.039)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		330.267	26.160
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO		(86.044)	296.100
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		(152.804)	(92.536)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.913.758	1.710.194
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		61.674.910	1.913.758

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Conciliación de provisiones para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
		MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados		239.829	235.154
Recuperación de créditos castigados		(50.623)	(39.844)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29	189.206	195.310

Detalle del flujo de efectivo neto de la adquisición de la Filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries, cuya fecha de toma de control fue el 16 de octubre de 2015

		Al 16 de octubre de 2015
		MM\$
Adquisición filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries		
Importe por adquisición pagado con efectivo y equivalente de efectivo		(639.150)
Importe de efectivo y equivalente de efectivo en entidad adquirida		245.606
Total flujo de efectivo neto adquisición	4	(393.544)

NOTA 1

INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco Bci (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grande y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados incluyen la utilidad del ejercicio y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por las subsidiarias Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries y Bci Securities INC. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios del Banco, según surge de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Los Estados Financieros Consolidados del Banco y Filiales al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 25 de febrero de 2016.

b) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones, emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados, en los Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados, en los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados y en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

- I. Poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
- II. exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- III. capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, éstos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesitan tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados.

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria de los Estados de Situación Financiera Consolidados y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

Los Estados de Situación Financiera Consolidados, consideran los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración aplicados por el Banco, junto con la eliminación de todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como “Interés no controlador” en los Estados de Situación Financiera Consolidados. Su participación en las utilidades del ejercicio es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

La siguiente tabla muestra la composición de las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

i. Entidades controladas por el Banco a través de la participación en patrimonio:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A. (1)	99,00	99,00	1,00	1,00
Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A. (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
Bci Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
Bci Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
Bci Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
Bci Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
Bci Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
Bci Securities INC (3)	99,90	99,90	0,10	0,10
Bci Corredores de Bolsa de Productos S.A. (4)	99,00	-	1,00	-
Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries (5)	100,00	-	-	-

(1) Con fecha 1 de agosto de 2015, los colaboradores de Análisis y Servicios S.A., se integraron al modelo de gestión de negocios y clientes del Banco Bci, pasando a ser colaboradores del mismo. Análisis y Servicios S.A., continúa por ahora vigente y operativa como sociedad de apoyo al giro.

(2) Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A., consolida sus resultados con Bci Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A. (explicados en el punto ii).

(3) Bci Securities INC, es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa, esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013 y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013.

A la fecha la Sociedad se encuentra en proceso de iniciar sus operaciones.

(4) Bci Corredores de Bolsa de Productos S.A., es una sociedad cuyo foco principal de negocio es la compra venta de documentos mercantiles transados en la Bolsa de Productos, la cual se encuentra inscrita ante la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 2 de noviembre de 2015.

(5) Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (CNB). Bci adquirió el 100% de CM Florida Holding, INC (actualmente Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries), quien es propietaria y controladora de City National Bank of Florida (CNB).

ii. Entidades controladas por el Banco a través de otras consideraciones:

A pesar de no poseer la mayoría de los derechos de voto, las siguientes sociedades han sido consolidadas basadas en que las actividades relevantes de estas son dirigidas por el Banco y por ende, éste ejerce control:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
Bci Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (2)	EE	EE	EE	EE

(1) Para efectos de consolidación, esta filial consolida sus resultados con Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A.

(2) Entidad Estructurada (EE) que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha empresa.

iii. Entidades asociadas:

Las entidades asociadas son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa. Se entiende por el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta.

Se presume si posee más del 20% hasta menos del 50% del poder de voto. Además de los siguientes factores: Tener representantes en el consejo de directores, participación en procesos de fijación de políticas, transacciones significativas entre inversionista y asociada, intercambio de personal directivo y suministro de información técnica esencial.

Estas inversiones se valorizan por el "método de la participación".

Las siguientes entidades son consideradas "Entidades asociadas", en las cuales el Banco tiene participación y son reconocidas a través del método de la participación:

Sociedad	Participación	
	2015	2014
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,48	11,48
Combank S.A.	10,33	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,93	1,90

iv. Inversiones en otras sociedades:

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones son presentadas al valor de compra (costo histórico).

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidado en la cuenta "Interés no controlador".

Para efectos de consolidación, las cuentas de activo y pasivo de las subsidiarias Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries y Bci Securities han sido convertidas a pesos chilenos al tipo de cambio de representación contable al cierre de cada ejercicio y las cuentas del estado de resultado al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

c) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por los ejercicios terminados en esas fechas.

Los Estados Financieros de las empresas filiales (incluyendo la Entidad Estructurada que el Banco controla) han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos Estados Financieros Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

d) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. El interés no controlador es presentado separadamente en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados, Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados y de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

e) Moneda funcional

El Banco ha determinado como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno (\$). Asimismo, todas las entidades del grupo han definido como moneda funcional el Peso Chileno, excepto por las subsidiarias Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries y Bci Securities las que han determinado el dólar estadounidense como su moneda funcional.

Los saldos de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al peso chileno, se exponen en los Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados, en la cuenta "diferencias por conversión". Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

f) Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del Banco es el peso chileno, por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en “moneda extranjera”. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en la cuenta “Utilidad (pérdida) de cambio neta” de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2015, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$707,75 por US\$1 (\$606,75 por US\$1 al 31 de diciembre de 2014).

g) Segmentos de negocios

Los segmentos de negocios del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

- (i) Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad).
- (ii) Cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y
- (iii) En relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Estas unidades de negocios entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

h) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados de Situación Financiera Consolidados adjuntos, son los siguientes:

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, bajo la metodología “tasa de interés efectiva”.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. La tasa efectiva es aquella que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del ejercicio en el cual se origina.

ii. Activos medidos a valor razonable:

Para instrumentos financieros transados en mercados activos, la determinación de los valores razonables está basada en sus precios de cotización o de transacciones recientes. Esto incluye instrumentos transados en bolsas locales o internacionales, cotizaciones de brokers o contrapartes “Over the counter”.

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles en una bolsa, índice, broker, dealer, proveedor de precios o agencia regulatoria y esos precios representan transacciones corrientes y regulares de mercado. Si el mercado no cumple con el mencionado criterio, este es considerado como inactivo. La escasez de transacciones recientes o un spread demasiado amplio entre precios bid-offer (compra y venta), son indicaciones de que el mercado es inactivo.

Para todo el resto de los instrumentos financieros, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valorización. En estas técnicas, el valor justo es estimado de datos observables respecto a instrumentos financieros similares, utilizando modelos para estimar el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valorización, utilizando inputs (por ejemplo, depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio, volatilidades, etc.), existentes a la fecha de los Estados Financieros Consolidados.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 35 a los Estados Financieros Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

Los resultados de los modelos son siempre una estimación o aproximación del valor y no pueden ser determinados con certeza. Consecuentemente, las técnicas de valorización empleadas pueden no reflejar la totalidad de los factores relevantes para las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valorizaciones son ajustadas, cuando corresponde, a los efectos de reflejar factores adicionales, como pueden ser riesgos de liquidez o de crédito de la contraparte. Basada en el modelo y las políticas de riesgo de crédito del Banco, la gerencia estima que estos ajustes a las valorizaciones son necesarios y apropiados a los efectos

de presentar razonablemente los valores de los instrumentos financieros en los Estados Financieros Consolidados. Los datos, precios y parámetros utilizados en las valorizaciones son revisados cuidadosamente de manera regular y ajustados de ser necesario.

iii. Activos valorados al costo de adquisición:

Por costo de adquisición corregido se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, corregido en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados, medidos a su valor razonable.
- Los activos de larga vida disponibles para la venta, medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.
- Los instrumentos de negociación, medidos a valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta, medidos a valor razonable.
- Los activos fijos, medidos a valor razonable cuando la Administración ha considerado tasar dichos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

iv. Bajas de activos y pasivos financieros:

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilidades de activos en que las que el cedente no retiene financiamientos subordinados ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilidades en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en los Estados de Situación Financiera Consolidados por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja los Estados de Situación Financiera Consolidados cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja los Estados de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos Consolidados o de recolocarlos de nuevo.

i) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta. La categoría de activos financieros incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente a su valor justo, incluidos los costos de transacción. Los instrumentos

disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a otros resultados integrales. Cuando estas inversiones son enajenadas el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” y en el caso de inversiones con deterioro el traspaso a resultados son informadas en la línea de “deterioro”.

Las inversiones en activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones hasta el vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados hasta su liquidación.

j) Instrumentos de negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados de Situación Financiera Consolidados. Los costos de transacción son llevados directamente a resultados. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado hasta que ocurra la liquidación.

k) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro “Contratos de retrocompra y préstamos de valores” los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés pactado.

También se efectúan operaciones de pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirve como garantía para el préstamo forma parte de sus respectivos rubros “Instrumentos para negociación” o “Instrumentos disponibles para la venta”. La obligación de retrocompra de la inversión es clasificada en el pasivo como “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, la cual es valorizada de acuerdo a la tasa de interés pactada.

l) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en los Estados de Situación Financiera Consolidados a su valor justo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en el rubro “Contratos de derivados financieros”.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien, (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir con todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir

de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aún cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en el resultado del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos ejercicios en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en los Estados de Situación Financiera Consolidados bajo los rubros "Otros activos" u "Otros pasivos", según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

El ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA) tiene por objetivo determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor del derivado libre de riesgo de contraparte (equivalente al derivado original pero sin riesgo de

default de alguna de las partes) y el valor del derivado riesgoso (que corresponde al derivado original, el cual tiene un riesgo inherente) que considera la posibilidad del incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte.

El ajuste de valorización por la existencia del spread bid/offer en los mercados de instrumentos financieros que se aplica a todos los instrumentos financieros que son reconocidos a su valor de mercado tanto en condiciones de mercado normales como en condiciones de stress financiero, se basa en las mejores prácticas, las recomendaciones del Comité de Basilea y en las exigencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y del Banco Central de Chile.

Para poder realizar el ajuste bid/offer a la valorización de los instrumentos financieros pertenecientes a las carteras propias del Banco de Crédito e Inversiones (Bci) se estableció la siguiente metodología:

- i. Definir condición de market makers o cliente del Bci:
Con frecuencia anual se redefinirá la condición de Bci para ser considerado market makers (Bci debe estar dentro de los 4 principales operadores del mercado) o clientes en cada uno de los productos financieros que opera. Esto se realizará con la información de los 2 principales brokers del mercado nacional TRADITION e ICAP.
- ii. Condición de Market Makers:
Para los productos (mercados) donde se considera que Bci es proveedor de liquidez se valorizarán a precio mid y no se realizará ajuste bid/offer a su valorización.
- iii. Condición de Cliente:
Para los productos (mercados) donde se considera que Bci es demandante de instrumentos por distinta índole se valorizarán a precio mid y se realizará el ajuste bid/offer a su valorización o se valorizará a bid en caso de existir puntas líquidas.

m) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- i. Contratos de leasing:
Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas bajo el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados

como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre del ejercicio.

ii. Operaciones de factoring:

El Banco a través de su filial Bci Factoring S.A., efectúa operaciones con sus clientes, mediante las cuales reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito con o sin responsabilidad del cedente, anticipando un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

n) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja. En el caso de los créditos contingentes se muestran en pasivo en el rubro "Provisiones".

El Banco utiliza modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, los cuales fueron aprobados por el Directorio, para constituir las provisiones de colocaciones, señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

i. Provisiones por evaluación individual:

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocerlas y analizarlas en detalle.

Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizar también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, se debe encasillar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le corresponden, previa asignación a una de las siguientes tres categorías de cartera: normal, subestándar y en incumplimiento.

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

La cartera en cumplimiento normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

La cartera subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Formarán parte de la cartera subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

Como resultado del análisis individual de esos deudores, se deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidades de incumplimiento (PI) (%)	Pérdida dado el incumplimiento (PDI) (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar:

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las carteras en cumplimiento normal y subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos (expresados en decimales), que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

iv. Cartera en incumplimiento:

La cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una restructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y además, cualquier deudor

que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el Banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

Esas categorías, su rango de pérdida según lo estimado por el Banco y los porcentajes de provisión que en definitiva deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, son los que se indican en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
Cartera en incumplimiento	C1	Hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

v. Provisiones por evaluación grupal:

La evaluación grupal va dirigida a los segmentos de comerciales grupales, consumo e hipotecario de vivienda.

Para la determinación de provisiones de la cartera grupal se analizan grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudor y condiciones pactadas. De esta forma, se constituyen provisiones en función de las pérdidas esperadas derivadas a partir de una determinada probabilidad de incumplimiento (PI) y un porcentaje de severidad de la pérdida o pérdida dado el incumplimiento (PDI), ambos parámetros basados en análisis históricos y estimaciones técnicamente fundamentadas.

El monto de provisiones a constituir se obtendrá multiplicando el monto total expuesto en el grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado y de pérdida dado el incumplimiento.

a. Comerciales grupales:

Se entiende por deudores comerciales grupales aquellos clientes que registren créditos comerciales y/o operaciones de leasing y que no son evaluados individualmente.

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento de cada cliente (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada operación. Ambos

parámetros se definen en función del comportamiento del cliente y las características propias de cada crédito, destacando: morosidades (internas y/o externas), relación préstamo/garantía (*loan-to-value*), cartera en incumplimiento, antigüedad del cliente, tipo de producto, entre otras.

b. Créditos de consumo:

El segmento sobre el cual aplica este modelo considera todas las operaciones de consumo asociadas a Clientes Bci suscritas por personas naturales, así como la deuda proveniente de la utilización de líneas de sobregiro, líneas de crédito de emergencia, tarjetas de crédito y préstamos de consumo.

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada cliente. Ambos parámetros se definen en función del comportamiento del cliente, destacando: morosidades (internas y/o externas), nivel de endeudamiento, cartera en incumplimiento, renegociación, antigüedad del cliente, sobre giros no pactados, protestos, entre otras.

c. Hipotecarios de vivienda:

La cartera de créditos hipotecarios de vivienda comprende créditos que tienen las siguientes características: su destino es el financiamiento de la adquisición, ampliación, reparación o construcción de una vivienda, el deudor es la persona natural compradora o propietaria de la vivienda y el valor de la garantía hipotecaria cubre, la totalidad del crédito.

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento de cada cliente (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada operación. Ambos parámetros se definen en función del comportamiento del cliente y las características propias de cada crédito, destacando: morosidades (internas y/o externas), relación préstamo/garantía (*loan-to-value*), plazo, condiciones del crédito, comportamiento del cliente en otros productos del Banco, entre otras.

d. Castigo de colocaciones:

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en los Estados de Situación Financiera Consolidados del activo correspondiente a la respectiva operación incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados como recuperaciones de créditos castigados.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

e. Recuperación de colocaciones castigadas:

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingreso, rebajando las provisiones.

o) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros se reconocen por la vía de su tasa efectiva en el plazo de la operación.

p) Deterioro

i. Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo futuro en el activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados de manera individual para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido a los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Para los activos del rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", la cartera deteriorada se define según el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la SBIF como "los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas".

Las políticas sobre medición de deterioro indican que este es medido mensualmente sujeto a los siguientes criterios:

ii. Ingreso a cartera deteriorada:

Se distingue en operaciones clasificadas individualmente, las que ingresan por clasificación de riesgo de crédito clasificados como subestándar en categorías B3 y B4, y la cartera en incumplimiento.

El resto de las operaciones se clasifica grupalmente e ingresan cuando son:

- Operaciones de créditos que se encuentren con una morosidad mayor o igual a 90 días.
- Operaciones renegociadas.
- Se arrastra el 100% de las operaciones asociadas al cliente a cartera deteriorada.

Se exceptúan las operaciones ligadas a créditos hipotecarios para la vivienda o créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, los que podrán excluirse mientras no presenten las condiciones de incumplimiento establecidas en la Circular N° 3.454 del 10 de diciembre de 2008.

No se considera el comportamiento en el sistema financiero para determinar el ingreso a cartera deteriorada.

Condiciones de salida

- Caso individual: Por haber mejorado su clasificación de riesgo.
- Caso grupal:
 - a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones :
 - Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos 6 meses.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: Las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los 6 primeros vencimientos

- pactados en la operación comercial renegociada.
- Se encuentre al día en su pago de capital e intereses.
- No tenga otra operación en cartera deteriorada.
- No registre morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

iii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado de Resultado del Ejercicio Consolidado en base al principio del devengado usando el método de interés efectivo.

La tasa de interés efectivo es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un ejercicio más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectivo, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero. El cálculo de la tasa de interés efectivo incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectivo. Los costos de transacción, incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las colocaciones vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes; y se reconocen contablemente cuando se perciben.

- Monto a suspender:
El monto a suspender de ingreso sobre base devengada corresponde al calculado entre la fecha de suspensión y la fecha de corte de los Estados de Situación Financiera Consolidados. La fecha de corte de los Estados de Situación Financiera Consolidados corresponde al último día del mes.

- Fecha de suspenso:
Créditos con evaluación individual:

Caso a) Créditos clasificados en categorías C5 y C6: Se suspende el devengo por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada.

Caso b) Créditos clasificados en categorías C3 y C4: Se suspende el devengo por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Créditos con evaluación grupal:

Para los créditos con garantías reales inferiores a un 80%, se suspende cuando el crédito o una de sus cuotas hayan cumplido 6 meses de atraso en su pago.

El porcentaje del 80% de cobertura de garantía se refiere a la relación, medida al momento en que el crédito pasa a cartera deteriorada, entre el valor de la garantía calculada

y el valor de todas las operaciones cubiertas por la misma garantía, incluidos los créditos contingentes.

iv. Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

q) Activos intangibles

Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

La amortización es reconocida en resultados sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es en general de seis años.

Intangibles originados en combinación de negocios

Como consecuencia del proceso de compra de Bci Financial

Group, INC. and Subsidiaries que se materializo en octubre de 2015, se reconocieron intangibles amortizables y con vida útil indefinida, los cuales se originaron en el proceso de distribución del precio pagado por adquisición o Purchase Price Allocation (PPA).

Según la norma IFRS3, se determinaron en forma preliminar los valores que se exponen al 31 de diciembre de 2015, pudiendo ser ajustados hasta un año plazo desde la fecha de adquisición.

Los intangibles amortizables reconocieron su porción de amortización sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada y los intangibles con vida útil indefinida están sujetos de revisión por deterioro, proceso que se efectúa en forma anual.

Plusvalía

La plusvalía generada en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de la unidad generadora de efectivo (UGE) o grupo de UGE de la entidad adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades.

La plusvalía se somete a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor, en forma anual, y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado.

Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en períodos futuros.

r) Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos transferidos por la Sociedad, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la Sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos.

En una adquisición de negocios, se utiliza un especialista independiente para realizar una determinación del valor justo de los activos netos adquiridos y se considera la identificación de intangibles. Para la valorización de estos intangibles identificados en una combinación de negocios se utilizan proyecciones de flujos de caja en base a las estimaciones de rendimiento de los negocios adquiridos.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable, exceptuando lo siguiente:

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la IAS 12 Impuestos a la renta y la IAS19, respectivamente;
- Los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con

acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la IFRS2 en la fecha de adquisición; y

- Los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la IFRS5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

La Plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquiriente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una re-evaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquiriente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos.

Las participaciones no controladoras que son participaciones en la propiedad actuales y que otorgan a sus tenedores una parte proporcional de los activos netos de la entidad en el caso de liquidación se pueden medir inicialmente ya sea al valor razonable o bien a la parte proporcional, de las participaciones no controladoras, de los importes reconocidos sobre los activos netos identificables de la adquirida. La elección de la base de medición se hace sobre la base de transacción por transacción. Los ajustes del periodo de medición son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el “periodo de medición” (el cual no puede exceder a un año desde la fecha de adquisición) acerca de hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición.

s) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta, es registrado como ítem separado (remodelación de bienes inmuebles).

La depreciación es reconocida en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el ejercicio más corto

entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del ejercicio de arriendo.

Las vidas útiles estimadas para el ejercicio actual y comparativo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros activos fijos	3 - 6 años	3 - 6 años

t) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros activos" se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto menos castigos normativos exigidos por la SBIF y se presentan netos de provisiones. Los castigos son requeridos si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

u) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal:

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

ii. Beneficios a corto plazo:

El Banco contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

iii. Indemnización por años de servicio:

El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

v) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo:

Cuando el Banco o las filiales actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

Al término del ejercicio del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del ejercicio en que terminó dicho contrato.

ii. Arrendamiento financiero:

En el caso de arrendamientos financieros la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes".

Los activos arrendados entre entidades que consolidan son tratados como de uso propio en los Estados Financieros Consolidados.

w) Estados de flujos de efectivo

Para la elaboración de los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del ejercicio del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración de los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados se toman en consideración los siguientes conceptos:

- **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y equivalente de efectivo, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

x) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en los Estados de Situación Financiera Consolidados cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, a la fecha de los Estados Financieros Consolidados es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas

para cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo éstas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias (incluye provisiones adicionales).

i. Provisiones adicionales:

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha definido que las provisiones adicionales son aquellas que no se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera de cada banco en particular o para compensar deficiencias de ellos y deben ser para resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles.

El Banco cuenta con criterios y procedimientos formales de su uso y constitución para la determinación provisiones adicionales, los cuales se encuentran aprobados por el Directorio.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el Número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se informarán en el pasivo.

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal:

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha definido que el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera individual normal de acuerdo a lo establecido en el número 2.1.3 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, las que se presentan en el pasivo.

y) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requieren que la Administración del Banco realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados son descritos en las siguientes notas:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 32).

- Valoración de instrumentos financieros (Notas 7, 9 y 12).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 14 y 15).
- Utilización de pérdidas tributarias (Nota 16).
- Compromisos y contingencias (Nota 23).

z) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco determina los aspectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

La ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, introduce, entre muchas otras, las siguientes modificaciones a la ley sobre impuesto a la renta que impactan sobre el cálculo del impuesto a la renta del Banco, a partir del mes de septiembre de 2014:

- El N°4 del artículo 1° de la ley 20.780, establece dos sistemas alternativos de tributación para contribuyentes obligados a declarar sus rentas efectivas según contabilidad completa: Régimen con imputación total del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Atribuido y Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Integrado Parcial (SIP).
- El N°10 del artículo 1° de la ley 20.780, establece un aumento permanente en la tasa del impuesto de Primera Categoría, cuya vigencia y gradualidad queda definida en su artículo cuarto transitorio, en los siguientes términos: un 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25% ó 25,5% en 2017, 25% ó 27% en 2018, en estos dos últimos ejercicios dependiendo del régimen tributario adoptado.

Para optar por alguno de los regímenes antes señalados, entre los meses de junio y diciembre de 2016, el Banco deberá presentar una declaración jurada ante el SII, la cual debe sustentarse en una aprobación previa por parte de una Junta Extraordinaria de Accionistas, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto.

En caso de no ejercer la opción anterior, la ley establece que

las sociedades anónimas, quedarán sometidas al Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Integrado Parcial (SIP) con tasas del 25,5% en 2017 y del 27% en 2018 y siguientes.

aa) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas, en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

ab) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual éstos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la ley de sociedades anónimas la cual establece que al menos se distribuirá como dividendos el 30% del resultado neto del ejercicio, o de acuerdo a su política de dividendos.

ac) Ganancias por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en el ejercicio entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

ad) Operaciones de acopio y Patrimonio Separado N°27 realizados por la filial directa Bci Securitizadora S.A.

i) Operaciones de Acopio:

Las sociedades securitizadoras pueden adquirir activos por cuenta de los patrimonios separados que respalden la emisión de bonos securitizados. Estos activos deben ser de características similares y cada emisión formará un patrimonio separado.

Estos activos pueden ser de flujos futuros (se securitiza un "plan de negocio" o flujos futuros a obtener de un determinado activo o grupo de activos o empresa) o de un activo ya existente (una cartera de cuentas por cobrar, mutuos hipotecarios, etc.).

La distinción anterior es relevante a la hora de cómo se debe contabilizar la deuda en el Banco; en el primer caso de flujos futuros se debe contabilizar en el Patrimonio Separado y también al originador, y en caso de activos existentes sólo en el Patrimonio Separado.

Estas operaciones de acopio, forman parte del proceso de

securitización. De hecho, la propia Ley de Mercado de Valores, previendo la dificultad práctica que significa la formación de un patrimonio separado, contempla la posibilidad de adquirir los activos que forman un patrimonio separado incluso antes de la colocación de los respectivos bonos.

Dado que existe la posibilidad de que el respectivo patrimonio separado nunca se forme o el bono securitizado no se llegue a colocar por diferentes razones (legales, de mercado, etc.), estas operaciones contemplan una opción de PUT (venta) para revenderles las cuentas por cobrar al cliente bajo ciertas circunstancias (principalmente en caso de no poder prosperar el bono securitizado por las razones antes expuestas), esto debe registrarse como una obligación contingente del cliente.

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Consolidados a través de la filial directa Bci Securitizadora S.A., al 31 de diciembre de 2015, mantiene un saldo de MM\$25.075 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en formación por cuenta del cual, la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. S.A., con fecha 7 de noviembre de 2011, Empresas La Polar presentó un convenio judicial preventivo, a la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N°27, se mencionan las condiciones acordadas el 28 de julio de 2011, con Bci Securitizadora S.A., en las cuales se resolvió por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado N°27, de acuerdo a lo siguiente:

- Reconocimiento del pago al contado de la cartera: MM\$23.820.
- Calendario de disminución del revolving de cartera, a contar del sexto año (2018) de acuerdo a lo siguiente:
Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.
Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.
Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.
- Reconocimiento de honorarios el 16 de octubre de 2012, por cumplimiento de la condición suspensiva del convenio: MM\$1.255.

La disminución del revolving de cartera se efectuará semestralmente en los porcentajes indicados anteriormente, en los días 31 de enero y 31 de julio de los años respectivos, correspondiendo la primera el día 31 de enero de 2018 y así, sucesivamente las siguientes, hasta la última el 31 de julio de 2024.

Honorarios: devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el ejercicio de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 31 de diciembre de 2015 asciende a MM\$680 (MM\$680 al 31 de diciembre de 2014).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la

aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar S.A., por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los MM\$120.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre de 2012 nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 31 de diciembre de 2015, asciende a MM\$25.755, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

ae) Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados, presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestran los cambios totales del ejercicio en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados y en los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

- **Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados**
- En esta parte de los Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados, se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en estos Estados Financieros Consolidados se presenta:

- El resultado del ejercicio.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras ii) y iii) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad controladora y el correspondiente a intereses no controladores.

El importe de los ingresos y gastos que corresponden a

entidades valoradas por el método de la participación registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en el rubro "Entidades valoradas por el método de la participación".

- **Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados** - En esta parte de los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:
 - Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores. En el presente ejercicio no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.
 - Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

af) Reclasificaciones de partidas

El Banco ha efectuado clasificaciones de partidas en los Estados Financieros con el objetivo de presentar información más clara y relevante a los usuarios. Estas reclasificaciones no tienen un impacto significativo en los presentes Estados Financieros Consolidados.

ag) Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB)

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos Estados Financieros Consolidados, se encuentran detalladas a continuación. El Banco no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de enero de 2016
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

IFRS 9 "Instrumentos Financieros"

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en

principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma en los Estados Financieros Consolidados.

IFRS 14 “Cuentas Regulatorias Diferidas”

IFRS 14 Cuentas Regulatorias Diferidas, emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo: gas, agua y electricidad), la cual puede tener un impacto significativo en el reconocimiento de ingresos (momento y monto) de la entidad. Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez IFRS seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos del PCGA anterior, sin embargo, mostrándolos en forma separada. Una entidad que ya presenta Estados Financieros bajo IFRS no debe aplicar esta norma. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco se encuentra bajo IFRS desde el año 2009, por ende no aplica este cambio normativo en los Estados Financieros Consolidados.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma en los Estados Financieros Consolidados.

IFRS 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, IFRS 16 Arrendamientos. La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. IFRS 16 reemplaza IAS 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de Enero de 2016.
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	1 de Enero de 2016.
IAS 38	Activos Intangibles	1 de Enero de 2016.
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de Enero de 2016.
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de Enero de 2016.
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de Enero de 2016.
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	1 de Enero de 2016.
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas	1 de Enero de 2016.
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de Enero de 2016.
IFRS 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de Enero de 2016.
IAS 12	Impuesto a las Ganancias	1 de Enero de 2017.
IAS 7	Iniciativa de Revelación	1 de Enero de 2017.

IAS 19 “Beneficios a los Empleados”

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que profundidad del mercado de los bonos corporativos de alta calidad crediticia se evalúa en base a la moneda en que está denominada la obligación, en vez del país donde se encuentra la obligación. Cuando no exista un mercado profundo para estos bonos en esa moneda, se utilizará bonos emitidos por el gobierno en la misma moneda y plazos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los Estados Financieros consolidados.

IAS 16 “Propiedades, Plantas y Equipo”, IAS 38 “Activos Intangibles”

IAS 16 y IAS 38 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a IAS 16 y IAS 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los Estados Financieros Consolidados.

IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 11, emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de IFRS 3 Combinaciones de Negocios y otras normas que no estén en conflicto con las guías de IFRS 11 Acuerdos Conjuntos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los Estados Financieros Consolidados.

IAS 27 “Estados Financieros Separados”

Las modificaciones a IAS 27, emitidas en agosto de 2014, restablecen la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma,

concluyendo que no afectará los Estados Financieros Consolidados.

IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los Estados Financieros Consolidados.

IFRS 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los Estados Financieros Consolidados.

IAS 12 “Impuesto a las Ganancias”.

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas que aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deudas medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios, dan origen a diferencias temporarias deducibles, independientemente, de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor libros del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.
- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.
- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles
- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería

evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

IAS 7 “Iniciativa de Revelación”

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los Estados Financieros Consolidados actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular, respecto de la administración de las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los Estados Financieros Consolidados evaluar los cambios en los pasivos procedentes de actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

ah) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

- i) En Circular N°3.573, emitida el 30 de diciembre de 2014 modifica Compendio de Normas Contables, Capítulos B-1, B-2 y E. Establece el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que se aplicará a partir del 1 de enero de 2016.

Se complementan las instrucciones sobre la cartera en incumplimiento de los créditos sujetos a evaluación individual, incluyendo ciertas condiciones que deben cumplirse para remover de dicha cartera los créditos de un deudor, a la vez que se incorpora esa misma materia para los créditos grupales. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas (actualizados por Circular N° 3.584, 22/06/2015):

- i. Ninguna obligación del deudor presenta un atraso en su pago superior a 30 días corridos.
- ii. No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- iii. Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- iv. Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- v. Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
- vi. El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF, salvo por montos insignificantes.

En relación con la conformidad que debe dar el Directorio sobre la suficiencia de las provisiones, se dispone que ella debe referirse tanto a los estados financieros consolidados, como al banco considerado individualmente, a éste con sus filiales en el país y a las filiales en el exterior, cuando sea el caso.

La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa tendrá un impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco en MM\$14.028, los cuales fueron reconocidos en provisiones adicionales.

- ii) En Circular N°3.583, emitida el 25 de mayo de 2015 modifica y complementa instrucciones al Compendio de Normas Contables, en capítulo C-3, Préstamos estudiantes, estableciendo una nueva apertura para la clasificación de los créditos para estudios superiores, dentro de Colocaciones Comerciales. Esta nueva clasificación incluirá:

- Créditos para estudios superiores de la Ley N°20.027.
- Créditos garantía CORFO.
- Otros créditos para estudios superiores.

Estas modificaciones rigen a partir de la información referida al 1 de enero de 2016.

La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

- iii) En Circular N° 3.588, emitida el 25 de septiembre de 2015, modifica aspectos menores de redacción de los capítulos del Compendio de Normas Contables, en capítulos A-1, B-1, B-3 y C-3. Modifica instrucciones específicas que se indican, mientras que el capítulo C-3 establece la creación de una nueva cuenta contable para las tarjetas de pago con provisión de fondos (2100.2.07) y suprimen líneas e ítems en la información complementaria consolidada e individual. Las modificaciones correspondientes a los capítulos A-1, B-1 y B3 son de aplicación inmediata, mientras que las modificaciones al capítulo C-3 rigen a contar del 31 de octubre de 2015.

La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

- iv) Con fecha 24 de diciembre de 2015, la SBIF emitió la Circular N° 3.598, donde se incorporan nuevas disposiciones al Capítulo B-1 “Provisiones por Riesgo de Crédito” del Compendio de Normas Contables relacionadas con los requisitos exigidos por el regulador para el uso de metodologías internas. Se incorporan las siguientes disposiciones: Requisitos para la utilización de metodologías internas para fines de determinar provisiones por riesgo de crédito. Requerimientos de información para la solicitud de evaluación de metodologías internas de riesgo de crédito.

NOTA 2 CAMBIOS CONTABLES

Como se indica en Nota 5 a los Estados Financieros Consolidados durante el año 2015, el Banco ha modificado la presentación de sus segmentos de operaciones, para reflejar de mejor forma la naturaleza de los negocios del Banco.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes Estados Financieros Consolidados.

NOTA 3 HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- Durante el año 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de colocación	Monto UF	TIR anual	Fecha de vencimiento
AJ1	03.03.2015	3.000.000	2,06%	01.10.2019
AJ2	10.03.2015	500.000	2,61%	01.10.2024
AJ1	11.03.2015	100.000	1,89%	01.10.2019
AJ2	11.03.2015	3.000.000	2,61%	01.10.2024
AJ1	12.03.2015	615.000	1,89%	01.10.2019
AJ1	13.03.2015	100.000	1,86%	01.10.2019
AJ1	17.03.2015	45.000	1,86%	01.10.2019
AJ1	18.03.2015	140.000	1,86%	01.10.2019
AJ1	15.04.2015	100.000	2,05%	01.10.2019
AJ1	21.04.2015	100.000	2,35%	01.10.2019
AJ1	22.04.2015	25.000	2,35%	01.10.2019
AJ2	22.04.2015	300.000	2,90%	01.10.2024
AJ1	28.04.2015	300.000	2,37%	01.10.2019
AJ2	28.04.2015	200.000	2,87%	01.10.2024
AJ2	29.04.2015	400.000	2,87%	01.10.2024
AJ1	30.04.2015	115.000	2,40%	01.10.2019
AJ2	30.04.2015	200.000	2,87%	01.10.2024
AJ2	05.05.2015	1.090.000	2,91%	01.10.2024
AJ1	06.05.2015	5.000	2,40%	01.10.2019
AJ1	15.05.2015	70.000	2,74%	01.10.2019
AJ2	15.05.2015	100.000	2,74%	01.10.2024
AJ1	20.07.2015	3.770.000	2,14%	01.10.2019
AJ1	21.07.2015	400.000	2,11%	01.10.2019
AJ1	22.07.2015	830.000	2,12%	01.10.2019
AJ1	28.07.2015	1.000.000	1,97%	01.10.2019
AJ1	07.08.2015	350.000	1,88%	01.10.2019
AJ1	14.08.2015	50.000	1,84%	01.10.2019
AJ2	18.08.2015	2.000.000	2,68%	01.10.2024
AJ2	24.08.2015	100.000	2,68%	01.10.2024
AJ1	26.08.2015	2.000.000	1,81%	01.10.2019
AJ1	04.09.2015	55.000	2,06%	01.10.2019
AJ1	02.10.2015	50.000	2,12%	01.10.2019
AJ1	05.10.2015	20.000	2,13%	01.10.2019
AJ1	07.10.2015	50.000	2,14%	01.10.2019
AJ1	08.10.2015	20.000	2,14%	01.10.2019

- Durante el año 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en pesos:

Serie	Fecha de colocación	Montos Nominales Pesos	TIR anual	Fecha de vencimiento
AK	19.03.2015	20.000.000.000	5,20%	01.11.2019
AK	20.05.2015	5.000.000.000	5,35%	01.11.2019
AK	26.05.2015	10.000.000.000	5,37%	01.11.2019
AK	27.05.2015	10.000.000.000	5,38%	01.11.2019
AG	15.06.2015	5.027.000.000	5,03%	01.05.2018
AG	01.09.2015	228.500.000	4,92%	01.05.2018
AK	27.10.2015	2.000.000.000	5,38%	01.11.2019
AK	28.10.2015	2.000.000.000	5,35%	01.11.2019
AK	28.10.2015	2.000.000.000	5,34%	01.11.2019
AK	30.10.2015	1.000.000.000	5,30%	01.11.2019
AK	19.11.2015	400.000.000	5,50%	01.11.2019
AK	20.11.2015	1.000.000.000	5,50%	01.11.2019
AK	23.11.2015	100.000.000	5,50%	01.11.2019
AK	30.11.2015	250.000.000	5,55%	01.11.2019
AG	05.10.2015	3.541.750.000	5,20%	01.05.2018
AG	08.10.2015	5.484.000.000	5,17%	01.05.2018
AG	15.10.2015	7.083.500.000	5,15%	01.05.2018
AG	19.10.2015	3.199.000.000	5,17%	01.05.2018
AG	20.10.2015	457.000.000	5,18%	01.05.2018
AG	21.10.2015	525.550.000	5,18%	01.05.2018

- Durante el año 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en Francos Suizos:

Serie	Fecha de colocación	Francos Suizos CHF	TIR anual	Fecha de vencimiento
CH0278875965	17.06.2015	150.000.000	0,25%	17.06.2020

- Durante el año 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos subordinados en UF:

Serie	Fecha de colocación	Monto UF	TIR anual	Fecha de vencimiento
AH	20.10.2015	2.500.000	3,28%	01.09.2043
AH	23.10.2015	1.500.000	3,26%	01.09.2043

b) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2014, ascendente a MM\$342.972, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 108.701.164 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$108.702.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$234.270.

c) Aumento de capital social

- El 24 de marzo de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$234.270, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$171.472 y

2) capitalizando, mediante la emisión de 2.105.835 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$62.798.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.547.126 dividido en 108.701.164 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.781.396 y se dividirá en 110.806.999 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°297 de 18 de junio de 2015, la que fue inscrita a fojas 45.208 número 26.603 del Registro de Comercio del Conservador de

Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 30 de junio de 2015.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, se aprobó dejar sin efecto el aumento de capital por MM\$198.876 que había sido aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2013, y que no había sido suscrito ni pagado.

Asimismo, se acordó aumentar el capital social en la suma de MM\$309.128 mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que deberá ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta.

Con fecha 15 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por Resolución N°526 aprobó la reforma introducida a los estatutos de Banco de Crédito e Inversiones acordada en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de octubre de 2015, en la cual se aumento el capital social a la suma de MM\$2.090.524 representado por 123.544.299 acciones nominativas, de una serie y sin valor nominal, que se suscribirá y pagará como sigue:

- Con la suma de MM\$1.781.396 que corresponde al capital estatutario del banco, dividido en 110.806.999 acciones nominativas, de una serie y sin valor nominal que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas, y
- con la suma de MM\$309.128 que se entera mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago que se suscribirán y pagaran de conformidad a lo señalado en el artículo transitorio de los estatutos dentro del plazo máximo de tres años desde la referida Junta.

d) Aumento capital Bci Securities INC

Con fecha 15 de julio de 2015, se realizó un aumento de capital de la filial Bci Securities INC, de US\$1.500.000, aportando el Banco de Crédito e Inversiones la cantidad de US\$1.498.500 equivalente al 99,9% de la participación y Bci Asesoría Financiera S.A., por US\$1.500 equivalente al 0,01%, esta operación se materializó a un tipo de cambio de \$642,3.

e) Compra Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries

En Reunión Extraordinaria de Directorio celebrada el día 6 de octubre de 2015 se señaló, que si bien, durante todo el proceso de adquisición de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries se informó a los reguladores respectivos de un aumento de capital de US\$360 millones para mantener adecuados indicadores patrimoniales después de la consolidación, se ha estimado conveniente proponer a los accionistas dejar sin efecto el aumento de capital aprobado en la Junta Extraordinaria de Accionistas del 26 de septiembre de 2013, el que no ha sido suscrito ni pagado, y efectuar un aumento de capital por el monto de US\$450 millones en su equivalente en pesos, para financiar la operación de compra de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries INC y ajustar los ratios de patrimonio después de la consolidación al rango objetivo.

Con fecha 16 de octubre de 2015, se perfeccionó la adquisición de City National Bank of Florida, filial de Bci Financial Group, INC. and

Subsidiaries INC, banco estadounidense de propiedad de Bankia Inversiones Financieras S.A.U., perteneciente al grupo Bankia, por parte de Banco de Crédito e Inversiones.

El pago efectuado por Banco de Crédito e Inversiones para la adquisición de City National Bank of Florida ascendió en total a US\$ 946,9 millones.

NOTA 4 COMBINACION DE NEGOCIOS

i. Aspectos generales de la operación

Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (en adelante "CNB") mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries, quien poseía y controlaba el 99,96% de participación accionaria de CNB. El porcentaje restante 0,04% estaba, en partes iguales, en poder de los 6 directores del Banco CNB, quienes según la Norma Federal de los Estados Unidos de Norteamérica (en adelante "Estados Unidos") deben tener acciones para poder ejercer su función de directores.

Con esta transacción, Bci refuerza su estrategia de crecimiento e internacionalización, convirtiéndose en la primera institución financiera chilena que posee una filial bancaria en Estados Unidos. El pago efectuado por la adquisición ascendió en total a US\$946,9 millones, y su equivalente en peso chileno es MM\$639.150.

ii. Descripción de las Filiales Adquiridas

Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries, corresponde a la sociedad de inversión cuyo único fin es mantener la inversión en CNB y en otros instrumentos financieros en menor cuantía.

CNB corresponde a la institución financiera bancaria, la cual es reconocida como uno de los bancos más antiguos del Estado de Florida, fue establecido en 1946 y con sede en Miami. CNB es un banco comercial de servicios completos que ofrece una gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo, a más de 22.000 clientes. Con 26 sucursales y 478 empleados distribuidos en cuatro condados de Florida. Asimismo, ha destacado históricamente un segmento de mercado objetivo de pequeñas y medianas empresas

Al momento de la adquisición, CNB contaba con colocaciones por MM\$ 2.694.027, depósitos por MM\$ 2.949.446 y un patrimonio de MM\$ 629.500, equivalentes al 11%, 12% y 3% del total de activos del Bci, respectivamente, considerando los saldos consolidados del Banco al 31 de Octubre de 2015.

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición representa un importante paso en la estrategia de internacionalización de Bci, cuyo objetivo es generar nuevas fuentes de ingreso, diversificar geográficamente su negocio, y acompañar a los clientes chilenos y latinos en sus operaciones regionales y, al mismo tiempo, consolidar su participación en el Estado de Florida, en el que ya opera hace 16 años, a través de

la sucursal que actualmente tiene ubicada en la ciudad de Miami.

La compra representa una importante oportunidad de negocios para Bci en Florida, el tercer estado más grande de Estados Unidos en términos de población, cuarto en depósitos y el cual se distingue por tener una economía dinámica y atractiva cuyo crecimiento tanto económico como demográfico, se encuentra por sobre la media de los demás estados de los Estados Unidos. Adicionalmente, se destaca por su fuerte conexión con Latinoamérica, siendo la puerta de entrada de las inversiones latinoamericanas hacia los Estados Unidos, y viceversa.

En particular, CNB, se destaca por ser uno de los bancos más

antiguos y uno de los líderes en el mercado, estando dentro de los 5 bancos más grandes en el Estado de Florida. CNB cuenta con una administración de larga trayectoria y reconocido éxito. El excelente posicionamiento y desempeño de CNB, en conjunto con el know-how acumulado por Bci en sus más de 70 años de historia, representan un pilar fundamental para el desarrollo futuro de Bci en el mercado de los Estados Unidos.

iv. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable

A continuación se adjunta el Estado de Situación Financiera Consolidado de City National Bank a la fecha de compra y sus ajustes por medición a valor razonable al 16 de octubre de 2015:

	Balance previo compra MM\$	Ajustes de Adquisición MM\$	ReferenciaAjustes	Balance post compra MM\$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	272.337	(26.731)	a	245.606
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Instrumentos para negociación	9.465	-		9.465
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	48.782	-		48.782
Contratos de derivados financieros	2.141	-		2.141
Adeudado por bancos	-	-		-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.681.665	12.362	b	2.694.027
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	881.671	126.043	c	1.007.714
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	124.132	(123.456)	c	676
Inversiones en sociedades	37.017	-		37.017
Intangibles	143.369	(81.872)	d	61.497
Activo fijo	47.493	4.397	e	51.890
Impuestos corrientes	-	-		-
Impuesto diferidos	91.016	34.449	f	125.465
Otros activos	11.200	-		11.200
TOTAL ACTIVOS	4.350.288	(54.808)		4.295.480
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.949.446	-		2.949.446
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	119.058	-		119.058
Depósitos y otras captaciones a plazo	259.349	541	g	259.890
Contratos de derivados financieros	2.147	-		2.147
Obligaciones con bancos	-	-		-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-		-
Otras obligaciones financieras	321.010	-		321.010
Impuestos corrientes	1.379	-		1.379
Impuestos diferidos	-	-		-
Provisiones	5.773	-		5.773
Otros pasivos	7.277	-		7.277
TOTAL PASIVOS	3.665.439	541		3.665.980
PATRIMONIO				
De los propietarios del banco:				
Capital y Reservas	658.261	(28.761)	h	629.500
Cuentas de valoración	1.621	(1.621)	i	-
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-		-
Utilidad del ejercicio	24.967	(24.967)	j	-
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	684.849	(55.349)		629.500
Interés no controlador	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO	684.849	(55.349)		629.500
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.350.288	(54.808)		4.295.480

A continuación se presenta la conciliación ajuste a valor razonable generado por la adquisición al 16 de octubre de 2015, es la siguiente:

Referencia	Detalle de ajustes	Valor en MM\$
a)	Depósitos en bancos	(26.731)
b)	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12.362
c)	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	126.043
c)	Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(123.456)
d)	Intangibles	(81.872)
e)	Activo fijo	4.397
f)	Impuesto diferido	34.449
	Total activos	(54.808)
g)	Depósitos y otras captaciones a plazo	541
h)	Patrimonio	(28.761)
i)	Cuentas de valorización	(1.621)
i)	Utilidad del ejercicio	(24.967)
	Total pasivos y patrimonio	(54.808)

Los ajustes a valor razonable se determinaron a la fecha de adquisición, este proceso de valorización fue efectuado por profesionales idóneos e independientes de la Administración de Bci.

El valor razonable es definido como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, o adquisición en el caso de Bci.

Los ajustes presentados reflejan los activos adquiridos y los pasivos asumidos por la adquirida, producto de la combinación de negocios.

Se define como combinaciones de negocios de acuerdo a IFRS3, lo siguiente:

Las adquisiciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos

transferidos por la Sociedad, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la Sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al momento de ser incurridos.

Los ajustes realizados para obtener los activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable en la fecha de adquisición son los siguientes:

- Depósitos en bancos a la fecha de adquisición ascendían a MM\$244.473 y corresponden a la actualización de las tasas nominales a tasas de mercado.
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes, corresponde al ajuste por la tasa efectiva de las colaciones. Adicionalmente, se ajusto la provisión por riesgo de crédito de los deudores.

i) Al 31 de octubre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.134.080	286	2.134.366	-	(13.370)	(13.370)	2.120.996
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.134.080	286	2.134.366	-	(13.370)	(13.370)	2.120.996
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	544.719	3.734	548.453	-	(7.458)	(7.458)	540.995
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	544.719	3.734	548.453	-	(7.458)	(7.458)	540.995
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	108.337	323	108.660	-	(1.501)	(1.501)	107.159
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.663	-	7.663	-	(34)	(34)	7.629
Subtotal	116.000	323	116.323	-	(1.535)	(1.535)	114.788
TOTAL	2.794.799	4.343	2.799.142	-	(22.363)	(22.363)	2.776.779

ii) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 16 de octubre de 2015, es la siguiente:

	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	-	-	-	-
Deuda sin garantía	286	3.734	323	4.343
Totales	286	3.734	323	4.343

iii) Al 31 de octubre de 2015, el desglose por vencimiento de los créditos y cuentas por cobrar de clientes, es el siguiente:

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo								
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	37.492	87.985	208.121	333.598	1.268.372	1.197.172	2.799.142
Total activos	-	37.492	87.985	208.121	333.598	1.268.372	1.197.172	2.799.142

c) Instrumentos de inversión disponibles para la venta e Instrumentos de inversión hasta el vencimiento, corresponde a reclasificación por redefinición de los activos mantenidos hasta su vencimiento, los cuales fueron clasificados como disponibles para la venta y valorizados a valor razonable.

d) Intangibles, este ajuste corresponde a tres conceptos:

- i) Desreconocimiento de la plusvalía generada en la adquisición anterior o combinación de negocio anterior que está presente en los Estados Financieros de CNB,
- ii) a los activos edificados por la combinación de negocios los cuales se detallaran en cuadro siguiente, y
- ii) plusvalía.

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios

Detalle	Monto MM\$	Tipo	Vida útil
Core deposit	43.855	Amortizable	9 años
Leasehold interest	2.814	Amortizable	30 años
Tradename	12.630	Vida útil indefinida	-
Plusvalia	2.198	Vida útil indefinida	-

Core deposit

Por depósitos a plazo permanentes de City National Bank colocados a tasa por debajo de las tasas de colocación de mercado actual.

Leasehold interest

Se origina por contratos de arriendos mantenidos por CNB que están a un mejor precio que mercado.

Trade name

Corresponde a la valorización de la marca CNB reconocida y de tradición en el Estado de Florida.

Plusvalía

Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de CNB y se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquirente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una re-evaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquirente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos. La plusvalía generada no es deducible para propósitos tributarios.

Los activos intangibles serán sometidos a test de deterioro de acuerdo a las definiciones y plazos de las normas financieras.

Al 31 de diciembre 2015, no hay indicios de deterioro para los intangibles adquiridos en la combinación de negocios y plusvalía.

e) Activo fijo, corresponde al ajuste por tasación a mercado realizada para los edificios de propiedad de CNB.

f) Impuesto diferido, los ajustes de la compra generan diferencias temporales entre el tratamiento financiero y su tratamiento fiscal, esas diferencias deben ser reconocidas como activos y pasivos por impuestos diferidos. En el caso de esta combinación de negocio, se genero un activo por impuesto diferido.

g) Depósitos y otras captaciones a plazo, corresponden al ajuste de tasa de mercado para llevar los depósitos a valor razonable.

h) Capital y reservas, corresponde al efecto neto entre ajustes de activo y pasivos generados a valor razonable producto de la adquisición.

i) Cuentas de Valorización - Utilidad del Ejercicio, corresponden a la disminución por el reverso de las utilidades financieras del ejercicio, pertenecientes a los propietarios o controladores anteriores y reversos de las cuentas de valoración al momento de la adquisición.

A continuación se adjuntan los Estados de Situación Financiera Consolidados de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries, post adquisición de City National Bank Of Florida al 16 de octubre de 2015:

Al 16 de octubre de 2015	Bci Financial Group Individual MM\$	CNB post compra MM\$	Bci Financial Group consolidado MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	746	245.606	245.606
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	9.465	9.465
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	48.782	48.782
Contratos de derivados financieros	-	2.141	2.141
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	2.694.027	2.694.027
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	80	1.007.714	1.007.794
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	676	676
Inversiones en sociedades	629.235	37.017	37.018
Intangibles	-	61.497	61.497
Activo fijo	-	51.890	51.890
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuesto diferidos	7.998	125.465	133.463
Otros activos	1.262	11.200	12.462
TOTAL ACTIVOS	639.321	4.295.480	4.304.821
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	2.949.446	2.948.700
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	119.058	119.058
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	259.890	259.890
Contratos de derivados financieros	-	2.147	2.147
Obligaciones con bancos	5	-	5
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	321.010	321.010
Impuestos corrientes	151	1.379	1.530
Impuestos diferidos	-	-	-
Provisiones	-	5.773	5.773
Otros pasivos	15	7.277	7.292
TOTAL PASIVOS	171	3.665.980	3.665.405
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital y Reservas	639.150	629.500	639.150
Cuentas de valoración	-	-	-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	639.150	639.150	639.150
Interés no controlador	-	-	266
TOTAL PATRIMONIO	639.150	629.500	639.416
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	639.321	4.295.480	4.304.821

En la situación financiera de la Holding se reconoce un interés minoritario que esta medido a su valor razonable y corresponde a acciones que los Directores del Banco CNB deben adquirir para poder ejercer su función por regulaciones de la Reserva Federal de los Estados Unidos (en adelante “FED”).

Finalmente, para efectos de exponer la implicancia de esta combinación de negocios en el consolidado del Banco, se adjunta Estado de Situación Financiera de Banco de Crédito e Inversiones al cierre del 31 de Octubre post compra de las acciones de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries (CMF):

	Bci consolidado previo a la compra MM\$	Bci Financial Group Consolidado MM\$	Bci Consolidado post compra MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	1.353.773	104.545	1.458.318
Operaciones con liquidación en curso	613.097	-	613.097
Instrumentos para negociación	1.139.615	9.636	1.149.251
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	144.287	50.000	194.287
Contratos de derivados financieros	1.531.188	1.990	1.533.178
Adeudado por bancos	167.867	-	167.867
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.573.751	2.776.779	19.350.530
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.299.078	1.043.525	2.342.603
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	692	692
Inversiones en sociedades	685.506	39.401	155.079
Intangibles	166.461	2.371	168.832
Activo fijo	225.562	53.519	279.081
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuesto diferidos	117.756	98.251	216.007
Otros activos	645.675	6.379	652.054
TOTAL ACTIVOS	24.663.616	4.187.088	28.280.876
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.628.384	2.890.028	7.518.412
Operaciones con liquidación en curso	492.295	-	492.295
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	294.938	82.062	377.000
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.455.625	261.866	9.717.491
Contratos de derivados financieros	1.597.598	2.061	1.599.659
Obligaciones con bancos	1.566.256	5	1.566.261
Instrumentos de deuda emitidos	3.903.605	-	3.903.605
Otras obligaciones financieras	69.770	363.521	433.291
Impuestos corrientes	678	3.072	3.750
Impuestos diferidos	42.112	-	42.112
Provisiones	226.238	5.952	232.190
Otros pasivos	398.877	8.396	407.273
TOTAL PASIVOS	22.676.376	3.616.963	26.293.339
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital y Reservas	1.781.505	564.316	1.781.505
Cuentas de valoración	13.977	3.443	13.977
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del ejercicio	273.937	2.069	273.937
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(82.181)	-	(82.181)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	1.987.238	569.828	1.987.238
Interés no controlador	2	297	299
TOTAL PATRIMONIO	1.987.240	570.125	1.987.537
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	24.663.616	4.187.088	28.280.876

v. Otras consideraciones

- a) En la combinación de negocios no se identificaron activos y pasivos contingentes, ni tampoco contraprestaciones contingentes.
- b) Los costos de transacciones relacionados con la adquisición ascendieron aproximadamente a US\$5 millones, los cuáles principalmente corresponden a asesorías legales externas y costos del due diligence. Estos costos se presentan en gastos de administración en el Estado de Resultados del Ejercicio Consolidado.
- c) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo al 31 de octubre 2015, es el siguiente:

Al 31 de octubre de 2015	
MM\$	
Efectivo y depósitos en bancos	
Efectivo	32.144
Depósitos en el Banco Central de Chile	-
Depósitos bancos nacionales	-
Depósitos en el exterior	72.401
Sub total - Efectivo y depósitos en bancos	104.545
Operaciones con liquidación en curso netas	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-
Contratos de retrocompra	50.000
Total efectivo y efectivo equivalente	154.545

- d) El resultado y porcentaje generado por Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries, aportado a los resultados consolidados del Banco Bci entre el 16 de octubre y el 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	MM\$	%
Ingresos operacionales	29.920	2,58
Ingreso operacional neto	29.224	2,52
Resultado operacional	10.599	2,74
Resultado antes de impuesto a la renta	11.014	2,75

- e) La estimación realizada sobre el posible resultado generado por Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries, si la combinación de negocio se hubiera realizado a partir del 1 de enero de 2015, sería de MM\$36.598.

La metodología utilizada fue sumar los resultados obtenidos por CNB antes de la fecha de adquisición más los resultados obtenidos desde la fecha de adquisición.

NOTA 5

SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

Conforme a NIIF 8, el Banco ha agregado los segmentos de operación con características económicas similares atendiendo a los criterios de agregación indicados en la norma. De esta forma, un segmento de negocio comprende clientes a los cuales se dirige una oferta de productos diferenciada, pero que son homogéneos en términos que su desempeño es medido en forma similar, por lo cual forman parte de un mismo segmento de negocio. En términos globales, dicha agregación no tiene impacto significativo en comprensión de la naturaleza y efectos de las actividades de negocio que el Banco desarrolla y el entorno económico en que opera.

El reporte de segmentos es presentado por el Banco en base a la estructura de negocio definida, la que se orienta a optimizar la atención de clientes con productos y servicios, de acuerdo a sus características comerciales relevantes.

Para reflejar de manera fiel la naturaleza de los negocios del Banco en los segmentos en que participa, se han hecho las siguientes modificaciones en la presentación de esta nota:

1. Se apertura el antiguo Corporate and Investment Banking en una División Comercial que atiende clientes corporativos y de altos patrimonios y una División Finanzas para la gestión de trading, inversiones propias y clientes financieros.
2. Se asigna el resultado de la gestión de Balance a los segmentos comerciales de acuerdo a la composición de activos de cada negocio (que genera este resultado para el Banco).
3. Se asignó una mayor proporción de gastos corporativos a los segmentos comerciales, bajo la misma metodología de asignación utilizada para otros gastos de apoyo o staff.
4. Se asignó el resultado por constitución o liberación de provisiones adicionales y ajuste a provisión mínima a los segmentos según la clasificación de los clientes que las originaron.

Estructura comercial, con cinco grandes segmentos y Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries INC:

Banco Retail: Atiende a personas naturales. Sus unidades de negocio son: persona, preferencial, Nova y Tbank.

Banco Empresarios: Este segmento incluye a empresarios y emprendedores (ventas desde UF2.400 a UF80.000) y clientes microempresarios (ventas menores a UF2.400).

Banco Comercial: Atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF80.000 anuales. Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: grandes empresas, inmobiliaria y empresas.

Orientada a grandes corporaciones, clientes institucionales e inversionistas de alto patrimonio, con necesidades de servicios financiero de alto valor. Integrado por las bancas mayorista, corporativa y privada.

División Finanzas Sane (Corporate and Investment Banking): Incluye la intermediación de posiciones financieras y la administración de la cartera propia de inversiones.

Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries: Corresponde a los negocios y operaciones efectuados en Estados Unidos a través de City National Bank of Florida (CNB), el cual opera como una unidad independiente, bajo la supervisión de la alta gerencia en Chile.

Otros: En el concepto “Otros”, se han incluido aquellos gastos y/o ingresos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los segmentos de negocios y por tanto no se asignan.

Consistente con su estrategia centrada en el cliente, la gestión de los segmentos anteriores considera en cada uno los ingresos y gastos que se producen en las filiales como consecuencia de la atención/prestación de servicios a los clientes del Banco en cada segmento, así como los resultados de la mesa de distribución y el negocio de leasing.

Para considerar en cada segmento todos los beneficios y costos

a) Resultados 2015:

asociados a la atención de sus clientes, se distribuye el resultado por la gestión del descalce de monedas y plazos a los segmentos, en la proporción que corresponde a los ingresos totales por los activos de cada segmento menos el costo medio de pasivos para el financiamiento de los mismos.

Gastos directos: corresponden a los gastos asignables directamente a cada uno de los centros de costos de cada segmento, son claramente reconocibles y asignables. A modo de ejemplo se pueden mencionar: el gasto de personal, materiales y útiles y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizada): existen gastos registrados en centros de costos comunes, que de acuerdo a la política del Banco son distribuidos a los distintos segmentos.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función del tiempo y recursos que consumen los diferentes segmentos, en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y son acordados por las áreas involucradas (usuario y área de apoyo).

Estos criterios han sido aplicados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta nota, que se basa en los principios contables aplicados a los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados del Banco.

[illegible]

b) Volúmenes de negocios 2015:

Al 31 de diciembre de 2015							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	Bci Financial Group	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	4.929.180	7.580.395	2.184.316	4.978.679	4.508.604	4.503.227	28.684.401
PASIVOS	4.506.056	6.952.111	1.986.843	4.573.434	4.740.449	3.924.983	26.683.876
PATRIMONIO							2.000.525

c) Resultados 2014:

Al 31 de diciembre de 2014									
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	Total Segmentos	Bci Financial Group	Otros	Saldos Consolidados
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	158.769	336.289	125.944	81.831	72.719	775.552	-	(7.573)	767.979
Ingreso neto por comisiones	28.630	123.705	33.576	19.384	8.223	213.518	-	(1.305)	212.213
Otros ingresos operacionales	37.179	44.305	11.902	57.110	(18.377)	132.119	-	(24)	132.095
Total ingresos operacionales	224.578	504.299	171.422	158.325	62.565	1.121.189	-	(8.902)	1.112.287
Provisiones por riesgo de crédito	(32.300)	(90.733)	(34.727)	(31.653)	(3.617)	(193.030)	-	(2.280)	(195.310)
Ingreso operacional neto	192.278	413.566	136.695	126.672	58.948	928.159	-	(11.182)	916.977
Total gastos operacionales	(89.862)	(264.281)	(68.552)	(56.357)	(24.004)	(503.056)	-	(10.051)	(513.107)
RESULTADO OPERACIONAL	102.416	149.285	68.143	70.315	34.944	425.103	-	(21.233)	403.870
Resultados por inversiones en sociedades									10.102
Resultado antes de impuesto a la renta									413.972
Impuesto a la renta									(71.000)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO									342.972

d) Volúmenes de negocios 2014:

Al 31 de diciembre de 2014							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	Bci Financial Group	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	4.801.158	6.443.651	1.956.805	4.673.033	5.928.521	-	23.803.168
PASIVOS	4.331.624	5.802.261	1.744.504	4.235.121	5.888.694	-	22.002.204
PATRIMONIO							1.800.964

NOTA 6

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

- a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	421.190	351.082
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	350.767	522.978
Depósitos en bancos nacionales	5.657	5.041
Depósitos en el exterior	494.938	668.657
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.272.552	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso netas	178.750	215.315
Instrumentos financieros de alta liquidez	17.503	7.234
Contratos de retrocompra	206.105	143.451
Total efectivo y efectivo de equivalente	1.674.910	1.913.758

(*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en ejercicios mensuales.

- b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos en el exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	189.426	191.428
Fondos por recibir	245.124	749.460
Subtotal activos	434.550	940.888
Pasivos		
Fondos por entregar	255.800	725.573
Subtotal pasivos	255.800	725.573
Operaciones con liquidación en curso netas	178.750	215.315

NOTA 7

INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	888.726	781.129
Pagarés del Banco Central de Chile	245	2.300
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	14.918	4.601
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos(**)	18.080	40.121
Depósitos a plazo	183.781	205.858
Letras de créditos	21.343	8
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	84.406	70.244
Otros instrumentos	45.449	61.179
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	156	12
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	16.768	60.921
Fondos administrados por terceros	24.259	1.434
Total	1.298.131	1.227.807

(*) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro "Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile" por MM\$112.455 y MM\$238.743, respectivamente.

(**) En esta clasificación se registra la siguiente operación, con fecha 5 de febrero de 2015 Empresas La Polar S.A., realizó canje de bonos BLAPO-F y BLAPO-G por un nuevo bono convertible en acciones serie BLAPO-H, cambiando además las condiciones de los anteriores bonos a un nuevo contrato de emisión.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene en su cartera de negociación los siguientes bonos de empresas La Polar clasificados en el rubro "Instrumentos de otras instituciones nacionales": BLAPO-F MM\$4 y BLAPO-G MM\$7.

NOTA 8

OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Títulos en compromisos de pactos - compra con compromiso de retroventa:

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		Al 31 de diciembre de 2015
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	65.512	0,59	5.229	0,37	-	-	70.741
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	111.767	0,35	23.597	0,36	-	-	135.364
Total	177.279		28.826		-		206.105

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2014
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	23.601	0,32	200	0,32	-	-	23.801
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	107.446	0,32	12.204	0,32	-	-	119.650
Total	131.047		12.404		-		143.451

b) Títulos en compromisos de pactos - ventas con compromiso de retrocompra:

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		Al 31 de diciembre de 2015
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	68.409	0,33	-	-	-	-	68.409
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	126.694	0,29	-	-	-	-	126.694
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	246.731	0,19	7.253	0,20	41	0,33	254.025
Total	441.834		7.253		41		449.128

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2014
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	2.600	0,20	-	-	-	-	2.600
Otra institución financiera que opera en el país	95.752	0,27	-	-	-	-	95.752
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	308.942	0,19	237	0,34	-	-	309.179
Total	407.294		237		-		407.531

NOTA 9

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de 2015			
	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de negociación				
Forwards	29.537.235	29.545.133	240.951	239.325
Swaps	45.442.063	45.319.160	1.022.312	1.057.366
Opciones Call	394.821	385.314	4.889	6.089
Opciones Put	298.857	306.356	2.518	2.341
Futuros	3	3	50	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	75.672.979	75.555.966	1.270.720	1.305.121
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.779.780	263.166	87.160	76.167
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.779.780	263.166	87.160	76.167
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	113.240	991.846	16.541	22.001
Swaps	1.712.137	1.110.400	125.002	131.902
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.825.377	2.102.246	141.543	153.903
Total	80.278.136	77.921.378	1.499.423	1.535.191

	Al 31 de diciembre de 2014			
	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de negociación				
Forwards	22.588.423	22.444.787	183.565	197.565
Swaps	39.494.003	39.478.791	824.177	780.652
Opciones Call	280.561	271.687	5.757	1.419
Opciones Put	245.467	246.242	1.945	1.287
Futuros	12.137	12.137	50	99
Otros	-	-	-	-
Subtotal	62.620.591	62.453.644	1.015.494	981.022
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	1	-
Swaps	2.921.749	179.990	31.607	79.763
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.921.749	179.990	31.608	79.763
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	351.915	435.900	24.707	17.217
Swaps	1.604.361	935.041	1.328.696	1.370.132
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.956.276	1.370.941	1.353.403	1.387.349
Total	67.498.616	64.004.575	2.400.505	2.448.134

b) Tipos de derivados

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto.

Coberturas de valor razonable:

Para posiciones tanto en moneda extranjera como en moneda nacional se cubre el valor justo de la posición ante cambios en la tasa base, para este tipo de estrategias no se considera el spread de crédito implícito. Estas operaciones disminuyen la duración de las posiciones y reducen el riesgo de cambios en su valor justo producto de cambios en las estructuras de tasa de interés.

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX/MN	-	501.825	-	860.219
Créditos MX, UF	218.196	-	134.393	11.079
DAP MN	-	1.959.468	-	1.920.000
Inversiones MX	44.970	-	45.597	-
Obligaciones MX	-	318.487	-	130.451
Total	263.166	2.779.780	179.990	2.921.749

Instrumento de cobertura	Al 31 de diciembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cross Currency Swaps	461.505	215.547	95.177	-
Swap Tasa MN	1.959.468	-	1.920.000	-
Swap Tasa MX	358.807	47.619	906.572	179.990
Total	2.779.780	263.166	2.921.749	179.990

Coberturas de flujo de caja:

El Banco utiliza como instrumentos de coberturas de flujo de caja, Cross Currency Swaps, Forwards (inflación y tipo de cambio) y Swaps de tasa en UF para asegurar los flujos futuros tanto de activos como pasivos expuestos a cambios debidos a variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio y/o inflación.

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos UF > 1Y	1.940.122	-	1.223.967	-
Obligaciones futuras USD	-	155.705	-	388.320
DAP CLP	-	1.247.368	-	1.198.602
Activos UF	106.163	-	91.013	-
Bono MN/MX	-	422.304	-	369.354
Activos USD	55.961	-	55.961	-
Total	2.102.246	1.825.377	1.370.941	1.956.276

Instrumento de cobertura	Al 31 de diciembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
CCS	464.769	1.054.439	405.760	879.080
Forward UF	-	991.846	-	435.900
Forward USD	113.240	-	351.915	-
Swap Tasa	1.247.368	55.961	1.198.601	55.961
Total	1.825.377	2.102.246	1.956.276	1.370.941

A continuación, se muestran los plazos en los que se esperan se realicen los flujos de las coberturas de flujo de caja:

Elemento cubierto	Banda en la cual se espera se produzcan los flujos				
	Al 31 de diciembre de 2015				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de flujo	(929.815)	(2.355.919)	(913.777)	(54.319)	(4.253.830)
Egresos de flujo	917.705	2.232.080	875.107	54.258	4.079.150
Flujos netos	(12.110)	(123.839)	(38.670)	(61)	(174.680)

Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	929.815	2.355.919	913.777	54.319	4.253.830
Egresos de flujo	(917.705)	(2.232.080)	(875.107)	(54.258)	(4.079.150)
Flujos netos	12.110	123.839	38.670	61	174.680

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2014				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de flujo	(1.249.391)	(1.558.424)	(758.419)	(57.386)	(3.623.620)
Egresos de flujo	1.256.929	1.521.548	713.559	56.722	3.548.758
Flujos netos	7.538	(36.876)	(44.860)	(664)	(74.862)

Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.249.391	1.558.424	758.419	57.386	3.623.620
Egresos de flujo	(1.256.929)	(1.521.548)	(713.559)	(56.722)	(3.548.758)
Flujos netos	(7.538)	36.876	44.860	664	74.862

NOTA 10

ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	1.032	1.237
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	168.679	328.518
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(294)	(794)
Total	169.416	328.960

b) El importe en el ejercicio 2015 y 2014 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

Detalle	2015			2014		
	Bancos del país	Bancos del exterior	Total	Bancos del país	Bancos del exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	1	794	795	-	244	244
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	41	265	306	33	689	722
Provisiones liberadas	(41)	(765)	(806)	(32)	(139)	(171)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	1	294	295	1	794	795

NOTA 11

CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2015	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Carta normal	Carta deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	10.071.571	420.582	10.492.153	(108.627)	(72.132)	(180.759)	10.311.394
Créditos de comercio exterior	845.960	17.796	863.756	(21.427)	(20)	(21.447)	842.309
Deudores en cuentas corrientes	98.517	11.059	109.576	(2.756)	(4.733)	(7.489)	102.087
Operaciones de factoraje	687.860	4.807	692.667	(6.638)	(1.144)	(7.782)	684.885
Operaciones de leasing	831.267	39.111	870.378	(13.117)	(1.417)	(14.534)	855.844
Otros créditos y cuentas por cobrar	178.755	29.398	208.153	(2.112)	(8.166)	(10.278)	197.875
Subtotal	12.713.930	522.753	13.236.683	(154.677)	(87.612)	(242.289)	12.994.394
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	25.685	1.652	27.337	-	(134)	(134)	27.203
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	577.242	5.855	583.097	-	(5.941)	(5.941)	577.156
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.701.786	173.265	3.875.051	-	(16.911)	(16.911)	3.858.140
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.304.713	180.772	4.485.485	-	(22.986)	(22.986)	4.462.499
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.723.561	178.560	1.902.121	-	(86.778)	(86.778)	1.815.343
Deudores en cuentas corrientes	99.395	7.414	106.809	-	(4.930)	(4.930)	101.879
Deudores por tarjetas de crédito	376.462	9.096	385.558	-	(7.079)	(7.079)	378.479
Operaciones de leasing	2.571	8	2.579	-	(16)	(16)	2.563
Otros créditos y cuentas por cobrar	15.432	314	15.746	-	(374)	(374)	15.372
Subtotal	2.217.421	195.392	2.412.813	-	(99.177)	(99.177)	2.313.636
TOTAL	19.236.064	898.917	20.134.981	(154.677)	(209.775)	(364.452)	19.770.529

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota 1 letra ad).

Al 31 de diciembre de 2014	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	7.375.089	400.804	7.775.893	(118.900)	(62.703)	(181.603)	7.594.290
Créditos de comercio exterior	970.243	10.761	981.004	(21.667)	(198)	(21.865)	959.139
Deudores en cuentas corrientes	121.778	31.602	153.380	(3.180)	(4.970)	(8.150)	145.230
Operaciones de factoraje	560.046	10.048	570.094	(5.909)	(812)	(6.721)	563.373
Operaciones de leasing	760.384	36.626	797.010	(11.295)	(1.704)	(12.999)	784.011
Otros créditos y cuentas por cobrar	176.193	16.848	193.041	(131)	(6.695)	(6.826)	186.215
Subtotal	9.963.733	506.689	10.470.422	(161.082)	(77.082)	(238.164)	10.232.258
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	32.606	2.475	35.081	-	(191)	(191)	34.890
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	16.279	2.622	18.901	-	(215)	(215)	18.686
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.101.724	161.638	3.263.362	-	(14.658)	(14.658)	3.248.704
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	3.150.609	166.735	3.317.344	-	(15.064)	(15.064)	3.302.280
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.396.353	162.680	1.559.033	-	(77.334)	(77.334)	1.481.699
Deudores en cuentas corrientes	90.439	6.218	96.657	-	(4.756)	(4.756)	91.901
Deudores por tarjetas de crédito	312.841	7.845	320.686	-	(6.647)	(6.647)	314.039
Operaciones de leasing	588	85	673	-	(73)	(73)	600
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.424	289	8.713	-	(558)	(558)	8.155
Subtotal	1.808.645	177.117	1.985.762	-	(89.368)	(89.368)	1.896.394
TOTAL	14.922.987	850.541	15.773.528	(161.082)	(181.514)	(342.596)	15.430.932

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota 1 letra ac).

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden al tipo hipotecas, prendas sobre activos mobiliarios e inmobiliarios, warrants e instrumentos financieros mercantiles y de comercio.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato, que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 aproximadamente MM\$380.850 y MM\$395.924, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$484.107 y MM\$401.759, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los cobros mínimos al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	1.020.723	941.949
Ingreso financiero no devengado	(147.766)	(144.266)
Leasing financiero neto	872.957	797.683

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	237.444	226.721
Mayor a 1 año y menor a 5 años	289.796	271.078
Mayor a 5 años	345.717	299.884
Total	872.957	797.683

No existe evidencia de deterioro para los contratos de leasing financiero celebrados por el Banco.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$10.845 al 31 de diciembre de 2015 y de MM\$2.881 al 31 de diciembre de 2014, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	187.281	194.587	89.374	80.446	276.655	275.033	1,37%	1,74%
Fruticultura	42.660	41.179	62.043	39.139	104.703	80.318	0,52%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	147.689	114.569	28.735	7.047	176.424	121.616	0,88%	0,77%
Pesca	21.756	27.506	107.349	137.441	129.105	164.947	0,64%	1,05%
Explotación de minas y canteras	46.178	45.110	172.930	148.262	219.108	193.372	1,09%	1,23%
Producción de petróleo crudo y gas natural	3.144	2.373	113.421	57.795	116.565	60.168	0,58%	0,38%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	171.778	177.013	110.609	105.710	282.387	282.723	1,40%	1,79%
Industria textil y del cuero	24.227	24.131	43.112	24.985	67.339	49.116	0,33%	0,31%
Industria de la madera y muebles	29.460	25.751	16.556	11.546	46.016	37.297	0,23%	0,24%
Industria del papel, imprentas y editoriales	27.769	26.512	7.266	6.440	35.035	32.952	0,17%	0,21%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	98.173	111.638	88.568	86.313	186.741	197.951	0,93%	1,25%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	301.871	292.147	154.612	169.064	456.483	461.211	2,27%	2,92%
Otras industrias manufactureras	6.205	5.266	95.789	93.549	101.994	98.815	0,51%	0,63%
Electricidad, gas y agua	183.505	192.446	225.939	219.259	409.444	411.705	2,03%	2,61%
Construcción de viviendas	973.365	884.586	199	7.500	973.564	892.086	4,84%	5,66%
Otras obras y construcciones	389.552	375.121	69.305	20.761	458.857	395.882	2,28%	2,51%
Comercio al por mayor	428.408	405.916	367.643	326.666	796.051	732.582	3,95%	4,64%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	535.489	548.896	320.581	202.233	856.070	751.129	4,25%	4,76%
Transporte y almacenamiento	318.244	289.195	283.930	280.980	602.174	570.175	2,99%	3,61%
Comunicaciones	83.205	85.129	34.387	46.446	117.592	131.575	0,58%	0,83%
Establecimientos financieros y de seguros	1.808.866	1.559.081	213.904	279.155	2.022.770	1.838.236	10,05%	11,65%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.018.897	920.961	938.966	124.582	1.957.863	1.045.543	9,72%	6,63%
Servicios comunales, sociales y personales	1.681.994	1.575.549	1.161.749	70.441	2.843.743	1.645.990	14,13%	10,45%
Subtotal	8.529.716	7.924.662	4.706.967	2.545.760	13.236.683	10.470.422	65,74%	66,38%
Colocaciones para vivienda	3.918.129	3.317.344	567.356	-	4.485.485	3.317.344	22,28%	21,03%
Colocaciones de consumo	2.277.101	1.974.295	135.712	11.467	2.412.813	1.985.762	11,98%	12,59%
Total	14.724.946	13.216.301	5.410.035	2.557.227	20.134.981	15.773.528	100,00%	100,00%

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales aprobadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro "Provisiones", de acuerdo a lo detallado en Nota 21. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisiones individuales y grupales	364.452	342.596
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 21)	18.525	17.017
Provisiones adicionales (Nota 21)	76.754	57.754
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 21)	-	1.193
Provisiones por riesgo país (Nota 21)	2.669	2.555
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 10)	295	795
Total	462.695	421.910

Durante el ejercicio 2015 y 2014, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2015				2014			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	344.832	167.796	52.452	565.080	394.438	155.456	44.576	594.470
Deuda sin garantía	177.921	12.976	142.940	333.837	112.251	11.279	132.541	256.071
Total	522.753	180.772	195.392	898.917	506.689	166.735	177.117	850.541

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de							
	2015				2014			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	16.612	-	-	16.612	26.839	-	-	26.839
Deuda sin garantía	177.874	74.681	32.330	284.885	233.553	66.052	33.302	332.907
Total	194.486	74.681	32.330	301.497	260.392	66.052	33.302	359.746

f) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada

	Al 31 de diciembre de 2015											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	12.700.717	4.303.772	2.213.136	19.217.625	371.502	151.784	168.589	691.875	13.072.219	4.455.556	2.381.725	19.909.500
Mora 1 a 29 días	8.641	-	3.017	11.658	5.878	-	2.229	8.107	14.519	-	5.246	19.765
Mora 30 a 89 días	4.179	467	1.268	5.914	6.914	788	2.632	10.334	11.093	1.255	3.900	16.248
Mora 90 días o más	393	474	-	867	138.459	28.200	21.942	188.601	138.852	28.674	21.942	189.468
Total cartera antes de provisiones	12.713.930	4.304.713	2.217.421	19.236.064	522.753	180.772	195.392	898.917	13.236.683	4.485.485	2.412.813	20.134.981
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,10%	0,01%	0,19%	0,09%	2,45%	0,44%	2,49%	2,05%	0,19%	0,03%	0,38%	0,18%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	26,49%	15,60%	11,23%	20,98%	1,05%	0,64%	0,91%	0,94%

	Al 31 de diciembre de 2014											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	9.941.802	3.150.175	1.806.165	14.898.142	287.012	121.602	153.716	562.330	10.228.814	3.271.777	1.959.881	15.460.472
Mora 1 a 29 días	14.160	-	1.729	15.889	5.265	-	1.482	6.747	19.425	-	3.211	22.636
Mora 30 a 89 días	7.440	434	751	8.625	6.769	557	1.347	8.673	14.209	991	2.098	17.298
Mora 90 días o más	331	-	-	331	207.643	44.576	20.572	272.791	207.974	44.576	20.572	273.122
Total cartera antes de provisiones	9.963.733	3.150.609	1.808.645	14.922.987	506.689	166.735	177.117	850.541	10.470.422	3.317.344	1.985.762	15.773.528
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,22%	0,01%	0,14%	0,16%	2,38%	0,33%	1,60%	1,81%	0,32%	0,03%	0,27%	0,25%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	40,98%	26,73%	11,61%	32,07%	1,99%	1,34%	1,04%	1,73%

NOTA 12

INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central	292.132	-	292.132	236.264	-	236.264
Bonos o pagarés de la Tesorería	321.142	-	321.142	132.944	-	132.944
Otros instrumentos fiscales	14.145	-	14.145	16.312	-	16.312
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	121.308	-	121.308	177.545	-	177.545
Bonos y efectos de comercio de empresas	24.783	-	24.783	34.157	-	34.157
Otros instrumentos emitidos en el país (b)	2.477	-	2.477	25	-	25
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	565.433	-	565.433	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior (c)	1.066.462	708	1.067.170	261.938	-	261.938
Totales	2.407.882	708	2.408.590	859.185	-	859.185

Al 31 de diciembre de 2015, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$22.795 (utilidad no realizada neta de MM\$5.877 al 31 de diciembre de 2014) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación clasificados en cartera disponible para la venta.

(b) Incluye las acciones que posee la filial Bci Corredor de Bolsa S.A., en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Valparaíso. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.

(c) Otros instrumentos emitidos en el exterior mantenidos al vencimiento, corresponde a la cartera de la Filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries (CMF) que reconoce en su balance consolidado por inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

NOTA 13

INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$
Inversiones en sociedades								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	5.419	12,71	689	82	4.969	12,71	632	80
Combank S.A.	4.956	10,33	512	92	4.643	10,93	507	81
Transbank S.A.	40.302	8,72	3.514	438	34.177	8,72	2.980	357
Nexus S.A.	9.472	12,90	1.222	225	8.252	12,90	1.065	195
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	9.831	11,48	1.128	(119)	10.907	11,48	1.252	(178)
AFT S.A.	12.758	20,00	2.552	323	11.145	20,00	2.229	281
Centro de Compensación Automático ACH Chile	3.252	33,33	1.084	353	2.614	33,33	871	400
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.656	7,03	178	39	2.137	7,03	150	36
Credicorp Ltda.	3.304.601	1,93	101.278	10.942	2.833.892	1,90	84.463	8.529
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Acciones FED y FHLB (*)			53.102	414			-	-
Otras acciones			13	2			2.297	1
Acciones Bladex			219	146			219	116
Total			165.525	12.937			96.699	9.898
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.778	50,00	3.889	248	7.281	50,00	3.641	51
Artikos Chile S.A.	1.378	50,00	689	310	1.491	50,00	746	153
Total			4.578	558			4.387	204
Total inversiones en sociedades			170.103	13.495			101.086	10.102

(*) Corresponden a acciones que reconoce la Filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries en su estado de situación financiera consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHLB) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el estado de Florida.

b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	101.086	80.093
Adquisición de inversiones	2.607	4.066
Ajuste por conversión	3.338	9.228
Participación sobre resultados	13.495	10.102
Incorporación por adquisición Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries	53.102	-
Venta inversión en sociedad	(28)	-
Dividendos percibidos	(2.946)	(1.936)
Ajuste provisión dividendos mínimos	(249)	(212)
Provisión dividendos mínimos	(302)	(255)
Total	170.103	101.086

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se produjeron deterioros en las inversiones.

c) Información relevante resumida de las asociadas y negocios conjuntos.

1) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Inversión en asociada o negocio en conjunto	Participación %	Activos corrientes MM\$	Activos no corrientes MM\$	Pasivos corrientes MM\$	Pasivos no corrientes MM\$	Ingresos operacionales MM\$	Gastos operacionales MM\$	Ganancia (pérdida) neta MM\$
Redbanc S.A	12,71	5.222	15.074	12.360	2.518	32.242	(25.025)	642
Combank S.A.	10,33	5.328	401	775	-	3.062	(1.870)	889
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC SA.	11,48	6.653	10.978	4.815	2.985	2.569	(1.716)	(1.038)
Transbank S.A.	8,72	549.891	51.736	561.184	141	130.454	(120.364)	5.024
Nexus S.A.	12,90	9.388	13.766	10.230	3.452	44.632	(42.630)	1.741
AFT S.A	20,00	41.203	1.315	29.325	435	3.168	-	1.612
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	1.273	3.875	1.371	526	6.465	(4.661)	635
Servipag Ltda.	50,00	50.449	17.193	55.128	4.737	38.863	(25.820)	497
Artikos Chile S.A.	50,00	1.224	755	602	-	3.147	(735)	620
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	100	2.614	58	-	4	(26)	563

2) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Inversión en asociada o negocio en conjunto	Participación %	Activos corrientes MM\$	Activos no corrientes MM\$	Pasivos corrientes MM\$	Pasivos no corrientes MM\$	Ingresos operacionales MM\$	Gastos operacionales MM\$	Ganancia (pérdida) neta MM\$
Redbanc S.A	12,71	4.471	14.444	9.355	4.891	29.329	(21.538)	633
Combank S.A.	10,93	4.759	520	637	-	2.934	(1.800)	740
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC SA.	11,48	6.057	5.944	1.094	-	-	-	(1.557)
Transbank S.A.	8,72	492.914	42.593	501.330	-	110.542	(102.277)	4.089
Nexus S.A.	12,90	10.005	4.433	6.185	-	39.903	(34.723)	1.508
AFT S.A	20,00	65.473	4.814	58.804	337	3.055	-	1.408
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	981	2.751	1.117	-	4.744	(3.147)	661
Servipag Ltda.	50,00	53.078	16.227	59.501	2.522	37.096	(25.410)	101
Artikos Chile S.A.	50,00	1.288	689	486	-	2.660	(662)	306
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	122	2.136	120	-	4	(25)	514

NOTA 14

ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2015				
	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	45.722	(28.034)	17.688
Intangibles generados internamente (b)	6	4	194.265	(97.229)	97.036
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	10	-	101.061	(40.234)	60.827
Total			341.048	(165.497)	175.551

Concepto	Al 31 de diciembre de 2014				
	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	32.517	(24.452)	8.065
Intangibles generados internamente (b)	6	4	163.905	(80.940)	82.965
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	39.051	(39.051)	-
Total			235.473	(144.443)	91.030

a) Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero del Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios futuros.

b) Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física desarrollado internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.

c) Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de Banco Conosur y a los intangibles generados en 2015 por la combinación de negocios de Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries informada en la Nota 4.

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en Nota 1 letra q a los Estados Financieros Consolidados.

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2015	32.517	39.051	163.905	235.473
Adquisiciones	9.172	-	37.536	46.708
Retiros / traspasos	(12)	-	(3.860)	(3.872)
Adquisición Filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries	-	62.010	-	62.010
Otros	4.045	-	1.684	5.729
Deterioro	-	-	(5.000)	(5.000)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	45.722	101.061	194.265	341.048
Amortización del ejercicio	(3.582)	(1.183)	(16.173)	(20.938)
Amortización acumulada	(24.452)	(39.051)	(80.940)	(144.443)
Otros	-	-	(116)	(116)
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(28.034)	(40.234)	(97.229)	(165.497)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	17.688	60.827	97.036	175.551

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2014	29.294	39.051	140.031	208.376
Adquisiciones	124	-	28.187	28.311
Retiros / traspasos	1.365	-	(3.000)	(1.635)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	1.734	-	(1.313)	421
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014	32.517	39.051	163.905	235.473
Amortización del ejercicio	(2.886)	-	(15.476)	(18.362)
Amortización acumulada	(20.515)	(39.051)	(65.464)	(125.030)
Otros	(1.051)	-	-	(1.051)
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(24.452)	(39.051)	(80.940)	(144.443)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	8.065	-	82.965	91.030

NOTA 15

ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2015				
	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	27	23	288.330	(54.653)	233.677
Equipos	4	3	118.014	(92.102)	25.912
Otros activos fijos	8	6	50.633	(27.666)	22.967
Total			456.977	(174.421)	282.556

Concepto	Al 31 de diciembre de 2014				
	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	27	23	231.070	(46.820)	184.250
Equipos	4	3	109.017	(88.208)	20.809
Otros activos fijos	8	6	49.961	(24.235)	25.726
Total			390.048	(159.263)	230.785

b) El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM\$	Equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2015	231.070	109.017	49.961	390.048
Adiciones	1.433	9.849	7.576	18.858
Retiros / bajas	(144)	(8.428)	(464)	(9.036)
Trasposos	3.848	3.923	(5.043)	2.728
Adquisición Filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries	52.123	1.117	-	53.240
Otros	-	2.536	499	3.035
Deterioro	-	-	(1.896)	(1.896)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	288.330	118.014	50.633	456.977
Depreciación del ejercicio	(7.904)	(10.844)	(3.764)	(22.512)
Otros ajustes	71	6.950	333	7.354
Depreciaciones acumuladas	(46.820)	(88.208)	(24.235)	(159.263)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(54.653)	(92.102)	(27.666)	(174.421)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	233.677	25.912	22.967	282.556

	Edificios y terrenos MM\$	Equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2014	196.896	106.561	78.225	381.682
Adiciones	14.035	3.693	9.370	27.098
Retiros / bajas	(2.073)	(3.030)	(4.863)	(9.966)
Trasposos	21.868	3.126	(32.891)	(7.897)
Otros	344	755	120	1.219
Deterioro	-	(2.088)	-	(2.088)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014	231.070	109.017	49.961	390.048
Depreciación del ejercicio	(8.430)	(9.909)	(4.159)	(22.498)
Otros ajustes	(1.365)	(5.868)	(4.581)	(11.814)
Depreciaciones acumuladas	(37.025)	(74.435)	(15.495)	(126.955)
Deterioro	-	2.004	-	2.004
Total depreciación y deterioro acumulado	(46.820)	(88.208)	(24.235)	(159.263)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	184.250	20.809	25.726	230.785

c) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el deterioro neto por MM\$1.896 y MM\$84 respectivamente corresponde al saldo del activo fijo bruto menos la depreciación acumulada.

d) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.

e) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Pagos futuros de arrendamiento financiero			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre de 2015	107	12	-	119
Al 31 de diciembre de 2014	199	89	-	288

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascienden a MM\$1.606 (MM\$1.612 en 2014) y se presentan formando parte del rubro "Otros activos fijos".

NOTA 16

IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM\$5.093 al 31 de diciembre de 2015 (pasivo por MM\$23.832 al 31 de diciembre de 2014). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 22,5% para 2015 y 21% para 2014)	(83.128)	(86.344)
Exceso de provisión año anterior	(3.814)	(1.862)
Provisión 35% impuesto único	(299)	(285)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	79.869	51.438
Crédito por gastos por capacitación	1.694	1.477
Crédito por adquisición de activos fijos	12	4
Crédito por donaciones	911	2.285
Impuesto renta por recuperar	9.260	7.899
Otros impuestos y retenciones por recuperar	588	1.556
Total	5.093	(23.832)

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(83.128)	(86.344)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	(83.128)	(86.344)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	11.628	15.861
Cambio de tasa impuesto renta 1ra. categoría efecto al inicio	(292)	(292)
Cambio de tasa impuesto renta 1ra. categoría efecto posterior	2.100	-
	13.436	15.569
Subtotal	(69.692)	(70.775)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(197)	(230)
Otros	-	5
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(69.889)	(71.000)

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Al 31 de diciembre de			
	2015		2014	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuesto		400.712		413.972
Tasa de impuesto aplicable	22,50		21,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		90.160		86.934
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	(4,657)	(18.660)	(3,864)	(15.996)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,049	197	(0,056)	(230)
Efecto cambio tasas al inicio	0,073	292	0,071	292
Efecto cambio tasas al posterior	(0,524)	(2.100)	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,441	69.889	17,151	71.000

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el ejercicio 2015 y 2014 es 17,441% y 17,151% respectivamente.

De acuerdo a lo señalado en el Nota 1 letra z) y en atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2015, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial (SIP), determinando un ingreso ascendente a MM\$1.808 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el ejercicio	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	4.588	(3.398)	7.986	(2.914)
Cobertura de flujo de caja	4.004	2.463	1.541	(1.942)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	8.592	(935)	9.527	(4.856)

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a IAS12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de diciembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	62.757	-	62.757	45.893	-	45.893
Provisión por vacaciones y bonos al personal	23.446	-	23.446	10.335	-	10.335
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	4.775	-	4.775	5.727	-	5.727
Otros	886	(507)	379	11.132	-	11.132
Activo fijo	-	(14.461)	(14.461)	-	(15.680)	(15.680)
Activos transitorios	-	(32.232)	(32.232)	-	(25.734)	(25.734)
Intermediación de documentos	-	-	-	989	-	989
Operaciones contratos derivados	-	(4.003)	(4.003)	-	(2.463)	(2.463)
Otros	-	-	-	-	(497)	(497)
Diferencias temporales Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries (*)	111.822	-	111.822	-	-	-
Total activo (pasivo) neto	203.686	(51.203)	152.483	74.076	(44.374)	29.702
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	8.592	8.592	-	(935)	(935)
Efecto neto por impuesto diferido activo	203.686	(42.611)	161.075	74.076	(45.309)	28.767

(*) Este activo por impuestos diferidos ha sido reconocido por la filial Bci Financial Group, INC. and Subsidiaries al 31 de diciembre de 2015 y tiene como principales ítems una pérdida fiscal y algunos intangibles.

f) Complementaria de impuesto corriente e impuesto diferido.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco presenta la siguiente información tributaria relacionada con provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos. Dicha información incluye las operaciones del Banco, por consiguiente se han excluido las filiales.

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2015	Activos a valor tributario			
	Activos a valor de estados financieros	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	8.895.022	8.898.245	143.112	110.096
Colocaciones de consumo	2.289.305	2.299.017	6.495	30.805
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.918.128	3.918.514	201.099	3.275

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2014	Activos a valor tributario			
	Activos a valor de estados financieros	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	8.662.146	8.666.298	148.365	163.000
Colocaciones de consumo	1.985.089	1.991.108	5.945	32.320
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.317.344	3.317.576	185.167	3.850

b. Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al	Castigo	Provisiones	Provisiones	Saldo al
	1.01.2015	contra	Constituidas	liberadas	31.12.2015
	MM\$	Provisiones	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	163.000	(96.179)	159.591	(116.316)	110.096
Colocaciones de consumo	32.320	(101.807)	128.158	(27.866)	30.805
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.850	-	3.507	(4.082)	3.275

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al	Castigo	Provisiones	Provisiones	Saldo al
	1.01.2014	contra	Constituidas	liberadas	31.12.2014
	MM\$	Provisiones	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	139.925	(55.415)	145.003	(66.513)	163.000
Colocaciones de consumo	27.613	(101.032)	128.052	(22.313)	32.320
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	4.293	-	3.140	(3.583)	3.850

c. Castigo y Recuperaciones

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2015	MM\$	Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	20.890	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	54.603		

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2014	MM\$	Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	15.019	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	41.890		

NOTA 17

OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (a)	29.055	33.619
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	4.986	447
Bienes adjudicados en remate judicial	1.586	2.057
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(240)	(21)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	145.001	74.629
Inversiones en oro	3.404	3.308
IVA crédito fiscal	5.799	6.052
Gastos pagados por anticipado	40.752	38.570
Bienes del activo fijo para la venta	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	17.774	18.530
Cuentas por cobrar	39.904	43.688
Valores por recuperar	36.676	10.618
Objeto de coberturas activos	310.586	161.235
Derechos por seguros a favor de City National Bank (d)	70.949	-
Otros activos	81.474	33.573
Total	788.116	426.705

(a) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(b) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(c) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como "Bien del activo fijo para la venta y/o Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta".

(d) Corresponde a prepagos por seguros contratados por City National Bank relacionados a ciertos ejecutivos. CNB es beneficiario de estos contratos.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el ejercicio 2015 y 2014, es el siguiente:

	Provisión MM\$
Saldo al 1 de enero de 2015	21
Constitución de provisiones	240
Liberación de provisiones	(21)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	240
Saldo al 1 de enero de 2014	734
Constitución de provisiones	621
Liberación de provisiones	(1.334)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	21

NOTA 18

DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	7.196.875	3.850.449
Otros depósitos y cuentas a la vista	549.787	399.387
Otras obligaciones a la vista	300.626	342.604
Total	8.047.288	4.592.440
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.250.938	8.177.472
Cuentas de ahorro a plazo	49.844	48.765
Otros saldos acreedores a plazo	1.114	2.372
Total	9.301.896	8.228.609

NOTA 19

OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	1.732	71
Subtotal	1.732	71
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	395.951	327.976
Otras obligaciones	183.788	90.353
Subtotal	579.739	418.329
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	615.286	728.181
Préstamos y otras obligaciones	593.333	526.984
Subtotal	1.208.619	1.255.165
Total	1.790.090	1.673.565

NOTA 20

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	40.178	41.492
Otras obligaciones en el país	33.942	29.155
Obligaciones con el exterior	672.826	94
Total	746.946	70.741
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	33.552	44.049
Bonos corrientes	2.903.143	2.481.030
Bonos subordinados	885.955	773.888
Total	3.822.650	3.298.967

b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2015		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.759.907	143.236	2.903.143
Bonos subordinados	885.955	-	885.955
Total	3.645.862	143.236	3.789.098

	Al 31 de diciembre de 2014		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.407.668	73.362	2.481.030
Bonos subordinados	773.888	-	773.888
Total	3.181.556	73.362	3.254.918

c) Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AG	228.500.000.000	231.242.999.500	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	156.490.116.960	156.490
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	49.053.242.483	49.053
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)							(1.141)
Subtotal	728.500.000.000	282.879.058.198				205.543.359.443	204.402

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.555.884	244.909
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.724.256	93.445
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.634.173	246.915
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.357.562	342.342
SERIE_AJ2	20.000.000	7.890.000	01/10/2014	01/10/2024	2,89%	7.505.631	192.362
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)							2.247
Subtotal	100.000.000	56.940.000				54.912.675	1.356.346

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	602.258.758	426.249
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	502.574.249	355.697
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)						11.336	8
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000(*)				1.104.844.343	781.954

(*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MM\$
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	200.252.464	143.236
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.846.223	107.181
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.178.107	106.703
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.533.143	106.957
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)						242.254	173
Subtotal	650.000.000	650.000.000				649.052.191	464.250

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.872.282.597	28.600
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.023.267.129	58.836
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.491.497.065	8.755
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.387.046.791	96.191
Total bonos corrientes							2.903.143

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	189.461	4.856
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	405.821	10.400
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	655.159	16.791
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	234.237	6.003
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	801.552	20.543
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.244.335	31.891
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.110.225	28.454
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.096.047	28.091
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	661.043	16.942
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.488.777	38.156
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.553.105	39.805
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.878.415	48.142
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.148.800	55.072
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.777.200	45.548
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.523.177	141.554
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.552.100	91.037
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.652.172	67.973
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.596.725	194.696
Total bonos subordinados	54.600.000	48.600.000				34.568.351	885.955
TOTAL BONOS							3.789.098

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AG	228.500.000.000	202.953.700.000	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	193.072.790.181	193.073
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)							627
Subtotal	228.500.000.000	202.953.700.000				193.072.790.181	193.700

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.916.780	121.086
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.810.709	216.982
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.960.783	215.876
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.468.938	233.192
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.677.596	133.794
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.571.503	235.718
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)							4.485
Subtotal	75.000.000	50.740.000				48.406.309	1.161.133

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	600.247.304	364.200
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	501.622.084	304.359
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)						(8.012.357)	(4.861)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000(*)				1.093.857.031	663.698

(*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MM\$
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	199.644.809	122.591
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,750%	119.472.819	73.362
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.466.483	91.779
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	148.739.727	91.333
Ajuste valor razonable (cobertura <i>Fair Value</i>)						748.692	460
Subtotal	620.000.000	620.000.000				618.072.530	379.525

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.853.122.496	24.655
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	9.993.873.108	50.771
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,685%	1.485.669.151	7.548
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.332.664.755	82.974
Total bonos corrientes							2.481.030

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	366.702	9.031
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	523.021	12.880
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	708.433	17.447
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	250.431	6.167
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	850.893	20.955
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.311.972	32.310
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.165.905	28.713
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.151.495	28.358
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	631.225	15.545
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.555.379	38.304
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.618.513	39.859
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.870.483	46.065
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.061.200	50.761
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.708.000	42.063
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.503.465	135.536
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.535.753	87.075
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.641.172	65.044
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.970.218	97.775
Total bonos subordinados	54.600.000	44.600.000				31.424.260	773.888
TOTAL BONOS							3.254.918

NOTA 21

PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	39.151	33.851
Provisiones para dividendos mínimos	99.247	102.891
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	18.525	17.017
Provisiones por contingencias (*)	95.540	82.881
Provisiones por riesgo país	2.669	2.555
Total	255.132	239.195

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$76.754 (MM\$57.754 en 2014), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco, (ver Nota 1.x, literal i y Nota 11).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal (ver Nota 1. letra x, literal ii y Nota 11). En diciembre de 2015 no se ha constituido provisión (MM\$1.193 en diciembre de 2014).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	29.045	25.077
Provisión de vacaciones	10.106	8.774
Total	39.151	33.851

La provisión por otros beneficios al personal corresponde a bonos por cumplimiento de metas que serán pagados en el ejercicio siguiente.

b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	989	761
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	1
Cartas de crédito documentarias emitidas	191	136
Boletas de garantía	6.223	5.896
Líneas de crédito de libre disposición	8.896	9.136
Otros compromisos de crédito	2.226	1.087
Total	18.525	17.017

c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio 2015 y 2014:

	PROVISIONES SOBRE					Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Al 1 de enero de 2015	33.851	102.891	17.017	82.881	2.555	239.195
Provisiones constituidas	22.754	99.247	3.852	22.618	-	148.471
Aplicación de provisiones	(17.454)	(102.891)	(2.344)	(9.959)	-	(132.648)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	114	114
Al 31 de diciembre de 2015	39.151	99.247	18.525	95.540	2.669	255.132
Al 1 de enero de 2014	21.633	90.088	16.408	51.842	1.388	181.359
Provisiones constituidas	22.974	102.891	4.274	31.202	1.167	162.508
Aplicación de provisiones	(10.756)	(90.088)	(3.665)	(163)	-	(104.672)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2014	33.851	102.891	17.017	82.881	2.555	239.195

NOTA 22

OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	164.933	144.756
Ingresos percibidos por adelantado	24.044	24.940
Acreedores varios	229.208	55.745
Otros pasivos	18.959	22.867
Total	437.144	248.308

NOTA 23

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de los Estados de Situación Financiera Consolidados, los siguientes saldos relacionados con compromisos o responsabilidades propias del giro:

CREDITOS CONTINGENTES	Al 31 de diciembre de	
	2015 MM\$	2014 MM\$
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	168.577	174.344
Cartas de créditos del exterior confirmadas	458	732
Cartas de créditos documentarias emitidas	142.941	136.300
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	779.549	652.126
Boletas de garantía en moneda extranjera	218.493	171.744
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.841.174	3.259.567
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	47.398	71.345
Otros	197.474	206.525
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	236.488	213.590
Cobranzas del país	157.304	143.133
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	118.065	130.291
Totales	5.907.921	5.159.697

b) Juicios y procedimientos legales

Banco Bci

El Banco y sus filiales registran diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan, de las cuales, teniendo presente sus antecedentes de hecho y fundamentos en relación con las defensas efectuadas, en opinión de la Administración y de sus asesores legales internos, no se generarán pasivos u obligaciones adicionales a aquellas previamente registrados por el Banco y sus filiales, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias.

Bci Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2015, Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 con Inversiones Acson Limitada y otros. La acción busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A., antes de ser declarada en quiebra por un monto de MM\$8.330. Con fecha 26 de mayo de 2015, el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia rechazando la acción

interpuesta por Inversiones Acson Limitada. Dicha sentencia fue apelada con fecha 9 de junio de 2015 por Inversiones Acson Ltda., apelación que, luego de su vista a la causa, fue rechazada en su totalidad por sentencia de fecha 2 de diciembre de 2015, respecto de la cual Inversiones Acson Limitada, interpuso con fecha 18 de diciembre del mismo año, un recurso de casación en el fondo, el que pasó favorablemente el primer trámite de admisibilidad realizado por la Corte de Apelaciones de Santiago. Existe una probabilidad baja de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2015 Bci Corredor de Bolsa S.A., tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$120.252 (MM\$98.795 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de diciembre de 2015 Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$3.594 (MM\$2.497 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de diciembre de 2015, Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago MM\$246.

Al 31 de diciembre de 2015 Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$71 (MM\$61 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de diciembre de 2015 Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo, venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a MM\$6.163 (MM\$11.663 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de diciembre de 2015 Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$266 (MM\$ 259 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de diciembre de 2015, Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2015 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2016 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de diciembre de 2015, Bci Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con Bci Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 3106568-2 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2015 hasta el 30 de Noviembre de 2016, con una cobertura de UF 100.000.

Bci Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de diciembre de 2015, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N°10027958 por un monto asegurado de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2015 hasta el 14 de abril de 2016, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N°10027960 por un monto asegurado de UF60.000 con deducible de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2015 hasta el 14 de abril de 2016, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Bci Factoring S.A.

Al 31 de diciembre de 2015, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$10.115 (MM\$1.743 en diciembre de 2014) equivalentes a US\$14.300.000,00 (US\$2.870.000,00 en diciembre de 2014) de los cuales, se han utilizado MM\$2.545 (MM\$143 en diciembre de 2014) equivalentes a US\$3.598.377,54 (US\$235.405,01 en diciembre de 2014).

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en los Estados de Situación Financiera Consolidados estos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	168.577	174.344
Cartas de crédito documentarias	142.941	136.300
Boletas de garantía	998.042	823.870
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.841.174	3.259.567
Provisiones constituidas (Nota 21)	(18.525)	(17.017)
Total	5.132.209	4.377.064

e) Documentos en custodia y en cobranza por parte de los Bancos

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	393.792	356.723
Custodia de valores en poder del Banco	118.065	130.291
Total	511.857	487.014

f) Juicios y procedimientos legales y garantías de las sociedades de Apoyo al Giro

Las sociedades de apoyo al giro: Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Centro de Compensación Automatizado S.A., Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., y Artikos Chile S.A., al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

Transbank S.A.

a) Juicios

No hay juicios vigentes que pudieran afectar significativamente la interpretación de los estados financieros de la Sociedad.

b) Boletas de garantía

(i) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$164 al 31 de diciembre de 2015 (MM\$161 en 2014).

(ii) Boletas recibidas

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$46.542 al 31 de diciembre de 2015 (MM\$25.049 en 2014). Dichas documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

(c) Otros compromisos y contingencias

La Sociedad no mantiene otros compromisos o contingencias que puedan afectar los presentes estados financieros.

Nexus S.A.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2015 posee las siguientes contingencias y restricciones:

(a) Juicios y procedimientos legales

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no registra juicios laborales, en lo civil existe un caso que no tiene impacto financiero significativo.

(b) Seguros responsabilidad civil

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil para Directores y administradores aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el código POL 1 01 021, con cobertura de US\$10.000.000. Adicionalmente, se mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil Profesional (Fidelidad funcionaria) para Instituciones Financieras, con cobertura de US\$10.000.000.

(c) Garantías operacionales

	Al 31 de diciembre de	
	2015 MM\$	2014 MM\$
Garantías recibidas:		
Recepcionadas a favor de Nexus	370	601
Garantías entregadas:		
Tomadas en pagaré por Nexus para garantizar servicio contractual	101	113

Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.

Como parte del desarrollo del proyecto Comder, con fecha 13 de octubre de 2014, la filial suscribió un contrato con Calypso Inc., correspondiente al desarrollo de nuevos productos que serán incorporados al software base denominada Fase II. El costo total que emana de este contrato, es de USD 816.853, impuesto adicional incluido.

Del monto total del contrato, se han realizado los siguientes pagos con el impuesto adicional incluido:

Diciembre de 2014	USD 163.371,00
Mayo de 2015	USD 163.371,00
Noviembre de 2015	USD 122.527,94

El saldo restante de este contrato será pagado durante el año 2016.

Servipag Ltda.

a) Boletas de garantía

Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía por concepto de arriendo de sucursales por un monto de MM\$217 al 31 de diciembre de 2015 (MM\$218 en 2014).

Boletas recibidas

La Sociedad, no ha recibido boletas en garantía por ningún concepto.

b) Contingencias legales

De acuerdo a lo definido los asesores legales de la Sociedad, ésta no presenta contingencias legales materiales que deban ser reveladas en los estados financieros a la fecha en la cual estos fueron aprobados.

c) Otros compromisos o contingencias

No existen otros compromisos o contingencias que deben ser reveladas en los estados financieros.

d) Compromisos con Bancos

La Sociedad mantiene compromisos con sus Bancos socios por valores en custodia administrados y valores por reponer.

**NOTA 24
PATRIMONIO**

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones ordinarias durante los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015 Número	2014 Número
Emitidas al 1 de enero	108.701.164	107.174.450
Emisión de acciones liberadas	2.105.835	1.526.714
Totales emitidas	110.806.999	108.701.164

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2014, ascendente a MM\$342.972, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 108.701.164 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$108.702.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$234.270.

El 24 de marzo de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$234.270, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$171.472 y
- capitalizando, mediante la emisión de 2.105.835 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$62.798.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.547.126 dividido en 108.701.164 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.781.396 y se dividirá en 110.806.999 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°297 del 18 de junio de 2015, la que fue inscrita a fojas 45.208 número 26.603 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 30 de junio de 2015.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, se aprobó dejar sin efecto el aumento de capital por MM\$198.876 que había sido aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2013, y que no había sido suscrito ni pagado.

Asimismo, se acordó aumentar el capital social en la suma de MM\$309.128 mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que deberá ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta.

Con fecha 15 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por Resolución N°526 aprobó la reforma introducida a los estatutos de Banco de Crédito e Inversiones acordada en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de octubre de 2015, en la cual se aumento el capital social a la suma de MM\$2.090.524 representado por 123.544.299 acciones nominativas, de una serie y sin valor nominal, que se suscribirá y pagará como sigue:

- Con la suma de MM\$1.781.396 que corresponde al capital estatutario del Banco, dividido en 110.806.999 acciones nominativas, de una serie y sin valor nominal que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas, y
- con la suma de MM\$309.128 que se entera mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago que se suscribirán y pagaran de conformidad a lo señalado en el artículo transitorio de los estatutos dentro del plazo máximo de tres años desde la referida Junta.

b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2015	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	61.030.794	55,08%
Jorge Yarur Bascuñán	4.682.760	4,23%
Credicorp LTD	4.497.906	4,06%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.849.983	3,47%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.473.278	3,13%
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	3.112.436	2,81%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.067.074	1,87%
AFP Habitat S.A.	1.977.723	1,78%
AFP Provida S.A.	1.738.324	1,57%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.669.093	1,51%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.632.543	1,47%
AFP Capital S.A.	1.474.579	1,33%
AFP Cuprum S.A.	1.410.741	1,27%
Imsa Financiera SPA	1.348.093	1,22%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.215.770	1,10%
Yarur Rey Luis Enrique	1.082.348	0,98%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	970.601	0,88%
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	831.330	0,75%
Empresas JY S.A.	719.706	0,65%
Inversiones VYR Ltda.	589.702	0,53%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	483.987	0,44%
Penta Corredores de Bolsa S.A.	472.782	0,43%
Corpanca Corredores de Bolsa S.A.	400.128	0,36%
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	369.893	0,33%
Inversiones Lo Recabarren Ltda.	353.127	0,32%
Otros Accionistas	9.352.298	8,43%
Acciones suscritas y pagadas	110.806.999	100,00%

Al 31 de diciembre de 2014	Acciones	
	Nº de acciones	Participación %
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.870.932	55,08
Jorge Yarur Bascuñán	4.593.766	4,23
Inversiones BCP S.A.	4.082.731	3,76
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	3.964.090	3,65
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.776.816	3,47
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	3.395.662	3,12
AFP Habitat S.A.	2.143.026	1,97
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.059.013	1,89
AFP Provida S.A.	1.920.669	1,77
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.699.701	1,56
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47
AFP Capital S.A.	1.482.826	1,36
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22
AFP Cuprum S.A.	1.217.065	1,12
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10
Yarur Rey Luis Enrique	1.061.778	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	794.900	0,73
Empresas JY S.A.	706.028	0,65
Inversiones VYR Ltda.	578.495	0,53
Baines Oehlmann Nelly	503.965	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	474.789	0,44
Corpbanca Corredores de Bolsa	406.677	0,37
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	398.909	0,37
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32
BtgPactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	336.213	0,31
Otros Accionistas	8.770.042	8,07
Acciones suscritas y pagadas	108.701.164	100,00

c) Dividendos

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.000	1.260

La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2015 asciende a MM\$99.247 (MM\$102.891 en 2014).

d) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	330.819	342.972
Resultado disponible para accionistas en MM\$	330.819	342.972
Promedio ponderado de número de acciones	110.806.999	108.701.164
Ganancia básica por acción (\$/acción)(*)	2.986	3.155

(*) La utilidad básica y diluida está calculada en base a la utilidad del ejercicio de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la conciliación del rubro de diferencias de conversión netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2014	5.707
Abonos de diferencias de cambio netas	9.169
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	14.876
Saldo al 1 de enero de 2015	14.876
Abonos de diferencias de cambio netas	6.990
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	21.866

Conciliación del rubro cartera disponible para la venta y cobertura de flujo de caja:

	Cartera disponible para la venta	Coberturas de flujo de caja
	MM\$	MM\$
Saldo en otro resultado integral año 2013	2.418	(22.024)
Traspasados a resultados del ejercicio 2014	1.921	126
Variación de cartera disponible para la venta	4.936	12.438
Saldo en otro resultado integral año 2014	9.275	(9.460)
Traspasados a resultado del ejercicio 2015	2.733	(41)
Variación de cartera disponible para la venta	(39.389)	(6.366)
Saldo en otro resultado integral año 2015	(27.381)	(15.867)

f) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

- **Reservas de conversión:**

Se originan por las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras con moneda funcional diferente de la matriz.

- **Reservas de cobertura:**

Se originan por la valorización a valor justo al cierre de cada ejercicio, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como de cobertura de flujo de caja. En la medida que los mencionados contratos van venciendo, estas reservas

deben ajustarse en base de la valuación a la fecha de cierre de cada ejercicio.

- **Reservas de valor razonable:**

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor mercado de las inversiones disponibles para la venta. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte) estas reservas se reconocen en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de diciembre de 2015, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. El Activo fijo tiene un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran como un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo del ejercicio 2015 y 2014, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de diciembre de			
	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del Estado de Situación Financiera Consolidados (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.272.552	1.547.758	-	-
Operaciones con liquidación en curso	434.550	940.888	64.343	192.371
Instrumentos para negociación	1.298.131	1.227.807	164.032	217.554
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	206.105	143.451	206.105	143.451
Contratos de derivados financieros	1.499.423	2.400.505	1.065.534	755.499
Adeudado por bancos	169.416	328.960	154.412	322.610
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.770.529	15.430.932	17.983.213	14.110.021
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.407.882	859.185	1.208.055	346.555
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	708	-	708	-
Inversiones en sociedades	170.103	101.086	170.103	101.086
Intangibles	175.551	91.030	173.354	91.030
Activo fijo	282.556	230.785	282.556	230.785
Impuestos corrientes	93.458	65.326	9.346	6.533
Impuestos diferidos	203.686	74.076	20.369	7.408
Otros activos	788.116	426.705	460.849	251.925
Activos fuera del Estado de Situación Financiera Consolidados				
Créditos contingentes	2.802.922	2.443.680	1.681.753	1.466.208
Agregados y deducciones	58.800	(1.268.328)	(1.516)	-
Total activos ponderados por riesgo	31.634.488	25.043.846	23.643.216	18.243.036

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Capital básico	2.000.287	1.800.963
Patrimonio efectivo	2.832.980	2.513.953
Total activos consolidados	31.634.488	25.043.846
Activos consolidados ponderados por riesgo	23.643.216	18.243.036

Conceptos	Razón	
	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	%	%
Capital básico/activos consolidados	6,32	7,19
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	8,46	9,87
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	11,98	13,78

NOTA 25

INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al cierre del ejercicio 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2015			2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	1.279	2	1.281	1.925	42	1.967
Créditos otorgados a bancos	3.399	-	3.399	2.949	-	2.949
Colocaciones comerciales	566.712	137.819	704.531	548.297	177.350	725.647
Colocaciones para la vivienda	149.371	144.033	293.404	134.494	162.712	297.206
Colocaciones de consumo	319.296	1.202	320.498	306.273	2.151	308.424
Instrumentos de inversión	43.685	6.623	50.308	33.655	11.836	45.491
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	11.732	2.354	14.086	13.124	2.588	15.712
Resultado de coberturas contables (MTM)	(42.665)	-	(42.665)	(72.414)	-	(72.414)
Total de ingresos por intereses y reajustes	1.052.809	292.033	1.344.842	968.303	356.679	1.324.982

(*) Incluye intereses por depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central de Chile y otros.

Al cierre del ejercicio 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(7.849)	(5.310)
Contratos de retrocompra	(12.878)	(15.338)
Depósitos y captaciones a plazo	(274.047)	(313.876)
Obligaciones con bancos	(18.930)	(14.303)
Instrumentos de deuda emitidos	(221.070)	(229.223)
Otras obligaciones financieras	(2.196)	(2.162)
Otros gastos por intereses y reajustes	(3.110)	(917)
Resultado de coberturas contables	(4.256)	24.126
Total de gastos por intereses y reajustes	(544.336)	(557.003)

b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de					
	2015			2014		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	24.170	2.002	22.168	13.211	-	13.211
Cobertura flujo de caja	125.491	190.324	(64.833)	170.775	256.400	(85.625)
Subtotal	149.661	192.326	(42.665)	183.986	256.400	(72.414)
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	39.520	43.776	(4.256)	103.248	79.122	24.126
Subtotal	39.520	43.776	(4.256)	103.248	79.122	24.126
Total	189.181	236.102	(46.921)	287.234	335.522	(48.288)

NOTA 26

INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	4.107	19.464
Comisiones por avales y cartas de crédito	20.311	19.371
Comisiones por servicios de tarjetas	68.210	49.723
Comisiones por administración de cuentas	36.236	33.714
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	50.521	44.237
Comisiones por intermediación y manejo de valores	9.197	3.510
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	47.544	40.359
Remuneraciones por comercialización de seguros	35.504	32.212
Remuneraciones por servicios prestados	23.149	19.561
Otras comisiones ganadas	9.510	8.341
Total de ingresos por comisiones	304.289	270.492
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(35.539)	(29.299)
Comisiones por operación de valores	(16.526)	(13.740)
Otras comisiones pagadas	(17.954)	(15.240)
Total de gastos por comisiones	(70.019)	(58.279)

NOTA 27

RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	83.154	107.793
Contratos de instrumentos derivados	27.867	16.533
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	66	3.527
Cartera disponible para la venta	80	12.148
Otros	111	(67)
Total	111.278	139.934

NOTA 28

RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	22.448.544	15.960.762
Pérdida por diferencia de cambio	(22.609.894)	(16.033.665)
Subtotal	(161.350)	(72.903)
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	30.874	13.696
Subtotal	30.874	13.696
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	73.522	10.554
Resultado en coberturas de pasivos	37.576	9.927
Subtotal	111.098	20.481
Total	(19.378)	(38.726)

En este rubro se presentan los resultados devengados en el ejercicio por la mantención de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, los resultados realizados por compra venta de divisas y los resultados de derivados utilizados para la cobertura contable en moneda extranjera.

NOTA 29

PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Diciembre 2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	305	84.086	-	-	2.719	-	-	87.110
Provisiones grupales	-	60.787	2.872	118.046	184	19.000	-	200.889
Resultado por constitución de provisiones	305	144.873	2.872	118.046	2.903	19.000	-	287.999
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(825)	(26.695)	-	-	(927)	-	(7.688)	(36.135)
Provisiones grupales	-	(10.283)	-	(335)	(1.417)	-	-	(12.035)
Resultado por liberación de provisiones	(825)	(36.978)	-	(335)	(2.344)	-	(7.688)	(48.170)
Recuperación de activos castigados	-	(24.076)	(2.475)	(24.072)	-	-	-	(50.623)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(520)	83.819	397	93.639	559	19.000	(7.688)	189.206

Diciembre 2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	723	59.071	-	-	2.087	-	7.323	69.204
Provisiones grupales	-	51.503	2.465	124.744	2.187	22.500	-	203.399
Resultado por constitución de provisiones	723	110.574	2.465	124.744	4.274	22.500	7.323	272.603
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(197)	(16.818)	-	-	(816)	-	-	(17.831)
Provisiones grupales	-	(1.472)	-	(15.269)	(2.877)	-	-	(19.618)
Resultado por liberación de provisiones	(197)	(18.290)	-	(15.269)	(3.693)	-	-	(37.449)
Recuperación de activos castigados	-	(11.771)	(2.327)	(25.746)	-	-	-	(39.844)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	526	80.513	138	83.729	581	22.500	7.323	195.310

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

NOTA 30

REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	146.554	128.542
Bonos o gratificaciones	127.022	119.388
Indemnización por años de servicio	8.172	9.857
Gastos de capacitación	3.708	3.244
Otros gastos de personal	19.155	15.615
Total	304.611	276.646

NOTA 31

GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	9.339	8.514
Arriendos de oficina	23.707	22.811
Arriendo de equipos	386	523
Primas de seguro	5.032	3.928
Materiales de oficina	5.197	4.872
Gastos de informática y comunicaciones	28.205	24.590
Alumbrado, calefacción y otros servicios	6.231	5.655
Servicio de vigilancia y transporte de valores	11.641	10.480
Gastos de representación y desplazamiento del personal	4.527	3.964
Gastos judiciales y notariales	2.784	2.695
Honorarios por informes técnicos	4.591	3.701
Servicios de aseo	4.298	4.303
Asesorías	17.699	9.173
Casillas, correos y franqueos	1.646	1.662
Otros gastos generales de administración	18.939	15.964
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	5.481	5.090
Venta de productos	-	1
Evaluación de créditos	10	-
Otros	6.521	6.085
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.928	2.912
Otros gastos del Directorio	132	83
Publicidad y propaganda	20.500	18.378
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.317	1.123
Patentes	1.491	1.379
Otros impuestos	804	379
Aporte a la SBIF	6.036	5.483
Total	189.442	163.748

NOTA 32

DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada ejercicio se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(22.512)	(22.498)
Amortización de intangibles	(20.938)	(18.362)
Total	(43.450)	(40.860)

b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Deterioro		
Activo fijo (1)	(1.896)	(84)
Intangibles	(5.000)	-
Total	(6.896)	(84)

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el deterioro neto del activo fijo por MM\$1.896 y MM\$84, corresponde al saldo del activo fijo bruto menos la depreciación acumulada.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2015 y 2014 y los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada					
	Al 31 de diciembre de					
	2015			2014		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	159.263	144.443	303.706	126.955	125.030	251.985
Cargos por depreciación y amortización	22.512	20.938	43.450	22.498	18.362	40.860
Otros ajustes	(7.354)	116	(7.238)	9.810	1.051	10.861
Saldo al 31 de diciembre de	174.421	165.497	339.918	159.263	144.443	303.706

NOTA 33

OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	4.224	5.354
Otros ingresos	479	-
Subtotal	4.703	5.354
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	274	-
Otras provisiones por contingencia	2.851	-
Subtotal	3.125	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	600	241
Indemnización de compañías de seguros	1.330	870
Utilidad de leasing	3.446	5.090
Otros ingresos	18.166	19.332
Subtotal	23.542	25.533
Total	31.370	30.887

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2015 y 2014, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	219	-
Castigo de bienes recibidos en pago	2.398	2.847
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	1.051	226
Subtotal	3.668	3.073
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	-	893
Otras provisiones por contingencia	11.257	5.207
Subtotal	11.257	6.100
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	340	1.103
Aportes y donaciones	2.202	3.694
Castigos por gastos judiciales y notariales	3.455	2.515
Gastos por leasing	4.934	7.478
Castigos no operacionales	7.209	4.070
Gastos por convenios	780	960
Otros gastos	3.379	2.776
Subtotal	22.299	22.596
Total	37.224	31.769

NOTA 34

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos por instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	Al 31 de diciembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	110.050	43.093	10.951	151.745	70.185	8.636
Colocaciones para vivienda	-	-	26.937	-	-	24.639
Colocaciones de consumo	-	-	4.198	-	-	3.673
Colocaciones brutas	110.050	43.093	42.086	151.745	70.185	36.948
Provisiones sobre colocaciones	(275)	(68)	(33)	(340)	(112)	(24)
Colocaciones netas	109.775	43.025	42.053	151.405	70.073	36.924
Créditos contingentes	131.244	16.994	10.650	66.307	14.507	9.313
Provisiones sobre créditos contingentes	(147)	(55)	(5)	(86)	(15)	(9)
Colocaciones contingentes netas	131.097	16.939	10.645	66.221	14.492	9.304

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Diciembre 2015 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
			MM\$	Cargo MM\$	Abono MM\$
Archivos Credenciales e Impresos Archiver S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	207	207	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	837	800	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo terminales	162	162	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	5.370	-	5.370
		Marketing	1.194	-	1.194
		Pago de primas	182	158	-
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	6.874	2	-
		Comisiones de intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	16.392	-	16.392
		Premios de intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	-	-	-
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y Pac	785	-	660
		Uso de canales	533	-	448
		Siniestros	1.627	-	1.627
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	153	-	-
		Comisiones por intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	15.984	-	15.984
		Premios de intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	2.172	-	2.172
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	996	862	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	362	362	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Compensación cámara de derivados	431	431	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	402	393	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	294	294	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	689	508	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de comunicaciones	468	468	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	572	535	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	881	656	-
Jordan (Chile) S.A.	Cotrolador común	Impresión de formularios	2.816	2.315	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	6.609	6.030	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	267	202	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	5.999	5.098	-
Salcobrand S.A.	Cotrolador común	Arriendo espacios para cajeros Atm's	313	248	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	200	183	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	831	802	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	8.804	7.437	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	449	401	-
Transbank S.A.	Otras	Adm. de tarjetas de crédito e ingreso uso de tarjeta de crédito	41.568	9.508	32.060

Diciembre 2014 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
			MM\$	Cargo MM\$	Abono MM\$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	282	282	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	691	691	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo terminales	144	144	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	5.464	-	5.464
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	1.428	28	-
		Pago de primas	229	175	-
		Comisiones de intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	17.754	-	17.754
		Premios de intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	2.803	-	2.803
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por Recaudación y Pac	795	-	668
		Siniestros	895	-	895
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	1.725	34	-
		Comisiones por intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	13.574	-	13.574
		Premios de intermediación Bci Corredores de Seguros S.A.	1.368	-	1.368
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	655	655	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	315	315	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Compensación cámara de derivados	-	-	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	343	343	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	202	202	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	838	643	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de comunicaciones	469	469	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	1.144	417	-
imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	1.016	350	-
Jordan (Chile) S.A.	Cotrolador común	Impresión de formularios	1.963	1.963	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	6.126	6.126	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	300	300	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.758	4.758	-
Salcobrand S.A.	Cotrolador común	Arriendo espacios para cajeros Atm's	224	224	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	304	304	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	952	952	-
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	7.757	7.757	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	381	381	-
Transbank S.A.	Otras	Adm. de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjeta de crédito	36.320	8.291	28.029

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2015 MM\$	2014 MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	82.471	63.469
Depósitos y otras captaciones a plazo	95.397	107.513
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2015		2014	
		Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos	Varias	10.689	(1.094)	14.028	(1.955)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	75.907	(38.062)	70.555	(35.804)
Total		86.596	(39.156)	84.583	(37.759)

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	10.100	8.022
Indemnizaciones por cese de contrato	587	337
Total	10.687	8.359

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$3.060 al 31 de diciembre de 2015 (MM\$2.995 en 2014).

f) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2015, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	13
Gerente General	14
Gerente División y Area	24
Total	51

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2015			2014		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	1.572	1.051.438	13	1.352	1.027.776	18
Créditos para la vivienda	1.650	293.404	86	912	297.206	88
Garantías	1.982	-	-	924	-	-
Total	5.204	1.344.842	99	3.188	1.324.982	106

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera Bci Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas Bci para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquirente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	Bci Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual.
10	Bci Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual.
11	Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y debito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.

12	Combank S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Liquidación pagos de altos montos	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Indefinido	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Correo y mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio depósito y custodia de valores.	Custodia de valores	Servicio depósito y custodia de valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Desarrollos tecnológicos	Desarrollos y mantención de software en plataforma lotus notes y sistema aprocred (aprobación de créditos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
16	GTD Teleductos S.A.	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de telefonía	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
17	Imagemaker IT S.A.	Venta de dispositivos de seguridad computacional (Multipass).	Desarrollos tecnológicos	Venta de dispositivos de seguridad computacional (Multipass).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
18	Imagemaker S.A.	Desarrollo de software, mantención y soporte de aplicaciones internet y móviles.	Desarrollos tecnológicos	Desarrollo de software, mantención y soporte de aplicaciones internet y móviles.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
19	PB Soluciones Ltda.	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Aseo y mantención de ATM	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
20	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido	Renovación automática.
22	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
23	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de mensajería electrónica: Intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de mensajería electrónica: Intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.
24	ComDer Contraparte Central S.A.	Operar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros	Compensación cámara de derivados	Compensación y liquidación en modalidad de contraparte central de los instrumentos financieros.	Indefinido	Renovación automática.

NOTA 35

ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) Instrumentos financieros que se encuentran medidos a su valor razonable en los Estados Financieros Consolidados.

El siguiente cuadro resume los valores en libros y razonables de los principales activos y pasivos financieros que no son presentados en los Estados Financieros Consolidados del Banco a sus valores razonables.

	Al 31 de diciembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.272.552	1.272.552	1.547.758	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	434.550	434.550	940.888	940.888
Instrumentos para negociación	1.298.131	1.298.131	1.227.807	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	206.105	206.105	143.451	143.451
Contratos de derivados financieros	1.499.423	1.499.423	2.400.505	2.400.505
Adeudado por Bancos	169.416	169.416	328.960	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.770.529	23.310.617	15.430.932	16.352.005
Colocaciones comerciales	12.994.394	14.325.693	10.232.258	10.232.258
Colocaciones para vivienda	4.462.499	5.779.691	3.302.280	3.908.314
Colocaciones de consumo	2.313.636	3.205.233	1.896.394	2.357.473
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	2.407.882	2.407.882	859.185	859.185
Instrumentos de Inversión hasta el vencimiento	708	708	-	-
Total	27.059.296	30.599.384	22.879.486	23.946.599
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.047.288	8.096.390	4.592.440	4.566.539
Operaciones con liquidación en curso	255.800	255.800	725.573	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	449.128	449.128	407.531	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.301.896	9.479.252	8.228.609	8.412.438
Contratos de derivados financieros	1.535.191	1.535.191	2.448.134	2.448.134
Obligaciones con bancos	1.790.090	1.790.179	1.673.565	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	3.822.650	4.343.151	3.298.967	3.786.752
Otras obligaciones financieras	746.946	746.946	70.741	70.741
Total	25.948.989	26.696.037	21.445.560	22.091.273

Las estimaciones del valor razonable presentados anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco, generados por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto, no representa el valor de Banco como empresa en marcha.

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonables de los instrumentos financieros.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioro. El valor razonable estimado de los créditos representa el monto descontado de los flujos futuros de caja que se esperan recibir.

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado base, para este caso utilizamos una tasa interbancaria, considerando plazo y moneda relevante.

Los criterios empleados para la incorporación de riesgo de crédito de los activos considerados para estos efectos son:

1. A partir de los modelos de estimación de pérdida esperada, es posible inferir acerca de la calidad crediticia de la cartera (al menos en términos cualitativos), para el plazo residual de las operaciones que componen las cuentas del activo consideradas (préstamos comerciales, créditos hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo).
2. En términos cuantitativos, el porcentaje de provisión asignado a una operación, es una variable de aproximación al perfil crediticio de dicha operación.
3. El monto resultante al aplicar el factor 'provisiones / colocaciones totales' sobre el valor presente de las colocaciones respectivas, es una aproximación al ajuste por riesgo de crédito.

Depósitos y otras captaciones a plazo

El valor razonable estimado de las cuentas y depósitos a la vista, esto es sin plazo establecido, incluyendo aquellas cuentas que no devengan interés, es el monto a pagar cuando el cliente lo demande. Por lo tanto, el costo amortizado de estos depósitos es una aproximación razonable a su valor justo.

El valor razonable de los depósitos a plazo ha sido estimado sobre la base de los flujos de caja futuros descontados en base a estructuras de tasa de interés ajustada a partir de transacciones observadas a la fecha de valorización.

Obligaciones con bancos

El valor razonable de los pasivos con instituciones financieras ha sido determinado utilizando modelos de flujos de fondos descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

Instrumentos de deuda emitidos

El valor razonable de estos pasivos ha sido determinado utilizando modelos de flujos de fondos descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

Instrumentos de Renta Fija y Derivados

El valor razonable de los instrumentos de renta fija clasificado en Negociación y Disponible para la Venta, además de los instrumentos Derivados, se estima mediante las técnicas de valorización detalladas en la letra c) siguiente.

Otras cuentas del balance

Para el resto de las cuentas de balance se utilizó el valor contable, ya que son partidas con flujos de muy corto plazo y por tanto su valor descontado no presenta diferencias materiales con el valor contable.

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 1, letra h) por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

La normativa distingue entre distintas jerarquías de inputs utilizados para las técnicas de valorización, discriminando entre inputs "observables" o "no observables". Inputs observables reflejan datos de mercado obtenidos de fuentes independientes, e inputs no observables reflejan los supuestos del Banco y filiales en relación al comportamiento del mercado. A partir de estos dos tipos de inputs se ha creado la siguiente jerarquía:

Nivel 1 – Valores de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos a los que se están valorizando. Este nivel incluye los instrumentos de deuda, sean estos de renta fija o variable, los instrumentos de patrimonio y los instrumentos financieros derivados que transen en bolsas locales o internacionales.

Nivel 2 – Otros inputs observables directamente (como precios) o indirectamente (esto es, derivado de precios) para activos y pasivos, que no son valores de cotización incluidos en el Nivel 1. Precios que requieren interpolación dentro de una estructura de precios, como por ejemplo los instrumentos derivados, pertenecen a este nivel. Lo mismo ocurre con bonos valorizados con alguna técnica de valorización como interpolación o matrix pricing, basadas en inputs que sí son observables.

Nivel 3 – Inputs que no están basados en datos de mercado observables (inputs no observables). En este nivel se incluyen instrumentos de patrimonio y de deuda que tienen componentes significativos no observables.

Esta jerarquía requiere que cuando existan datos de mercado observables, estos sean utilizados. El Banco y filiales consideran en sus valuaciones los datos observables de mercado relevantes siempre que es posible.

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos que se presentan a su valor razonable en los Estados Financieros Consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	903.976	790.025	-	-	-	-	903.976	790.025
Otras instituciones nacionales	352.971	375.414	-	-	-	-	352.971	375.414
Instituciones extranjeras	158	13	-	-	-	-	158	13
Inversiones en Fondos Mutuos	41.026	62.355	-	-	-	-	41.026	62.355
Subtotal	1.298.131	1.227.807	-	-	-	-	1.298.131	1.227.807
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	240.951	183.565	-	-	240.951	183.565
Swaps	-	-	1.002.210	802.994	31.043	31.925	1.033.253	834.919
Opciones Call	-	-	4.889	5.757	-	-	4.889	5.757
Opciones Put	-	-	2.519	1.945	-	-	2.519	1.945
Futuros	-	-	50	50	-	-	50	50
Subtotal	-	-	1.250.619	994.311	31.043	31.925	1.281.662	1.026.236
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	16.541	24.708	-	-	16.541	24.708
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	87.160	31.607	-	-	87.160	31.607
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	125.002	1.328.696	-	-	125.002	1.328.696
Subtotal	-	-	228.703	1.385.011	-	-	228.703	1.385.011
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
							-	-
Del Estado y del Banco Central de Chile	627.419	385.522	-	-	-	-	627.419	385.522
Otras instituciones nacionales	148.568	211.728	-	-	-	-	148.568	211.728
Instituciones extranjeras	1.631.895	261.935	-	-	-	-	1.631.895	261.935
Subtotal	2.407.882	859.185	-	-	-	-	2.407.882	859.185
Total Activos Financieros	3.706.013	2.086.992	1.479.322	2.379.322	31.043	31.925	5.216.378	4.498.239
Pasivos financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	239.325	197.565	-	-	239.325	197.565
Swaps	-	-	1.057.366	780.652	-	-	1.057.366	780.652
Opciones Call	-	-	6.089	1.419	-	-	6.089	1.419
Opciones Put	-	-	2.341	1.287	-	-	2.341	1.287
Futuros	-	-	-	99	-	-	-	99
Subtotal	-	-	1.305.121	981.022	-	-	1.305.121	981.022
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	22.001	17.217	-	-	22.001	17.217
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	76.167	79.763	-	-	76.167	79.763
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	131.902	1.370.132	-	-	131.902	1.370.132
Subtotal	-	-	230.070	1.467.112	-	-	230.070	1.467.112
Total Pasivos Financieros	-	-	1.535.191	2.448.134	-	-	1.535.191	2.448.134

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de diciembre de 2015 ascienden a MM\$10.942 (MM\$10.742 en 2014).

El Banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio 2015.

Instrumento valorizados en Nivel 3

Transferencias entre Niveles 1 y 2

Al 31 de diciembre de 2015 los Estados de Situación Financiera Consolidados poseen activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros "BLAPO- F" y "BLAPO- G". Dicha valoración toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

NOTA 36

ADMINISTRACION DEL RIESGO

1. Introducción

Las actividades de negocios realizadas por el Banco involucran identificar, evaluar, aceptar y gestionar distintos tipos de riesgos o combinaciones de ellos. Las principales categorías de riesgo a las que la corporación tiene exposición son riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operacional, riesgo legal y riesgo de reputación.

Las políticas del Banco están diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, establecer límites y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de estos límites a través del uso de sistemas de información confiables y actualizados. El Banco revisa periódicamente sus políticas de gestión del riesgo y sistemas para reflejar cambios en los mercados, regulación, productos y nuevas mejores prácticas.

En lo referente a riesgos financieros, la estructura de la organización está diseñada de manera de administrar estos riesgos en forma transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y el *Asset & Liabilities Committee* (ALCO). Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, Middle y *Back Office*, Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

La unidad estratégica superior es el Directorio. Sus principales responsabilidades en cuanto a la administración de los riesgos financieros son el establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco de Inversión y Finanzas y de la Gerencia de Riesgo Corporativo. El Directorio delega en el Comité Ejecutivo y en el Comité de Finanzas y Riesgo, la supervisión y apoyo a las definiciones estratégicas en su relación con las gerencias corporativas.

El Comité de Finanzas y Riesgo además analiza en detalle las estrategias y modelos asociados a la función de tesorería, tanto en

el portafolio de trading como en el libro de banca, los rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

El ALCO - *Asset & Liabilities Committee* - es el comité donde se discute y acuerda la política de activos y pasivos de la corporación para la aprobación del Directorio o el Comité Ejecutivo. Los objetivos generales del Comité ALCO son garantizar la adecuada liquidez del Banco, resguardar el capital, tomar decisiones sobre el financiamiento de colocaciones, y maximizar el margen financiero sujeto a las restricciones de riesgo impuestas por el Directorio y el Comité de Finanzas y Riesgo.

La Gerencia de Riesgo Corporativo, y sus unidades Riesgo Operacional, Riesgo de Crédito y Riesgo Financiero, es la encargada de administrar en forma integral el riesgo del Banco. Si hasta hace algunos años el común en la industria era la administración independiente de estos riesgos, la profundización de mercados de derivados y la aceptación de metodologías comunes - como el concepto de pérdida máxima, *value-at-risk*, etc. - ha hecho que los límites sean cada vez más difusos. Por este motivo, esta gerencia tiene un alcance corporativo, con una visión integral de los riesgos involucrados.

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren éstos dentro los Estados de Situación Financiera Consolidados o fuera de él. Riesgos de precio asociados a tasas de interés, tipo de cambio, volatilidad y correlación -entre otros- son medidos y monitoreados. Lo anterior se complementa con análisis de escenarios y simulaciones para obtener una mejor medida del riesgo. Es la encargada, también, de definir las metodologías de valoración de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene la corporación, en sus Estados de Situación Financiera Consolidados o fuera de él.

Conforme a las mejores prácticas, el Banco define la segregación de actividades entre áreas que pudieran presentar conflicto de intereses en sus objetivos, como son:

- i. División Banco de Inversión y Finanzas.
- ii. Áreas de Apoyo y Departamentos Operativos (*Back Office* y *Middle Office*).
- iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad y Control de Gestión).
- iv. Riesgo Financiero y Riesgo de Crédito, dependientes de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

La segregación total de funciones implica una separación física y organizacional de las áreas.

2. Liquidez y financiamiento

Quando los bancos se ven enfrentados a crisis de confianza y corridas bancarias, aún siendo solventes pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra. Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, el Banco ha potenciado la administración de liquidez, definiendo políticas adecuadas en conjunto con procedimientos y modelos, los cuales satisfacen acordemente las normativas vigentes. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

1. Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
2. Indicadores de liquidez normativos e internos.
3. Descalces a plazos.
4. Planes de alerta y contingencia.

La política y modelos de gestión de liquidez de la corporación buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el Banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican.

El manejo de la liquidez y el financiamiento es realizado básicamente por tesorería de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el ALCO y autorizados por el Directorio.

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de anticipar egresos poco probables de capital y a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

La Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de reserva técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco de evaluación periódica de necesidades adicionales de financiamiento ante eventos de estrechez de liquidez en conjunto con un monitoreo de la situación de mercado. De esta

manera, gracias a la periódica generación, proyección, evaluación y análisis de escenarios de stress de liquidez, se facilita el anticipo de futuras dificultades y se fortalece la gestión ágil y confiable de acciones preventivas ante escenarios desfavorables.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de posición de liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los ingresos y egresos a futuro que impactan en la posición de liquidez del Banco, manteniendo controladamente los límites internos y externos que el regulador propone, en particular para descálces entre activos y pasivos a 30 y 90 días.

El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en sus Estados de Situación Financiera Consolidados, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de liquidez se ajusta al espíritu de las últimas recomendaciones propuestas por Basilea.

En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corrientes, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

**Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Año 2015 (base 100)**

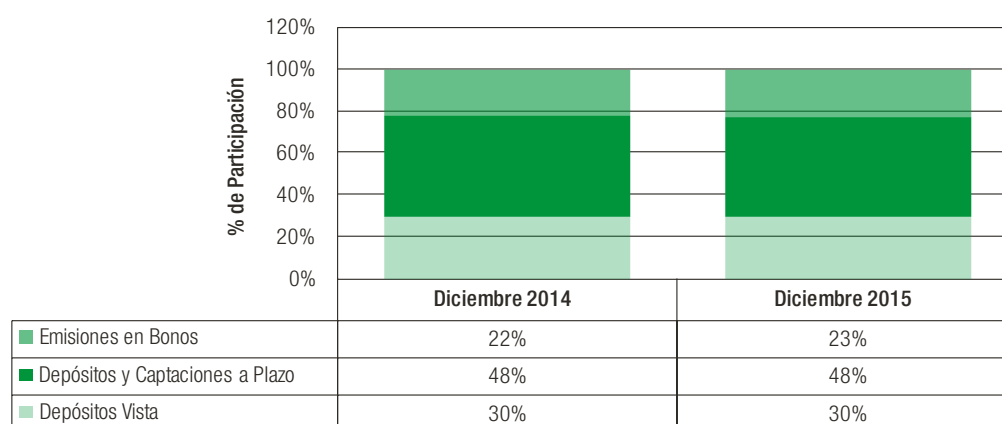
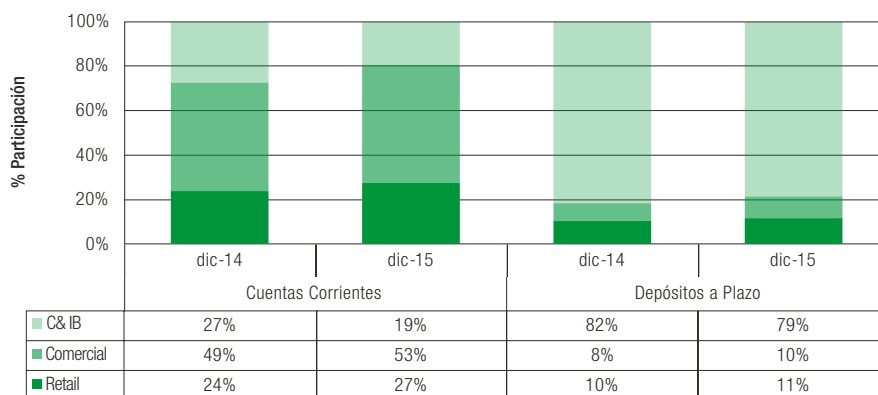


Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento, Cierre 2014 y 2015 (%)



a. Variaciones año 2015

Los índices de descalce de corto plazo se mantuvieron acotados, manteniendo holgura con los límites regulatorios de una vez el capital básico – medido a 30 días- y dos veces el capital – para la medición a 90 días.

Fig. 3. Índices de liquidez Año 2015-2014 (máximo = 1)

(a) Descalce de corto plazo total (% sobre el capital básico)

	Al 31 de diciembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	18,6%	85,9%	(24,5%)	85,9%	20,6%	52,5%	(34,7%)	26,7%
Descalce 90 días (*)	44,6%	68,6%	28,3%	68,6%	47,7%	64,8%	29,9%	44,2%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

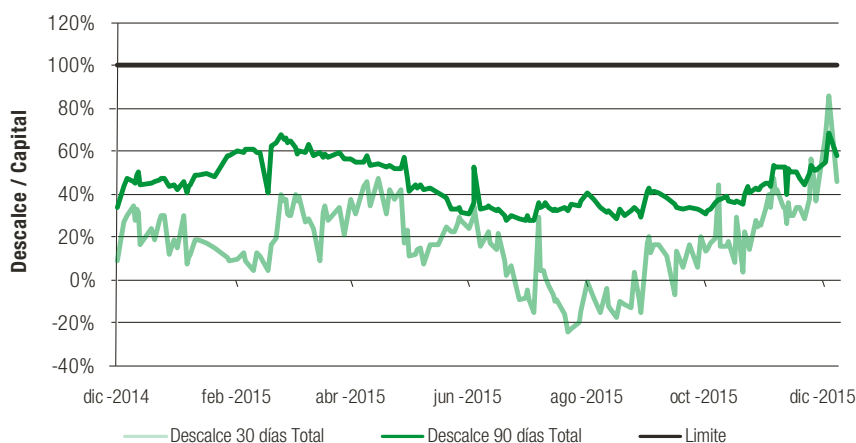
(b) Descalce de corto plazo CLP-UF (% sobre el capital básico)

	Al 31 de diciembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	15,3%	66,2%	(23,6%)	66,2%	19,6%	64,5%	(19,4%)	23,2%

(c) Descalce de corto plazo FX (% sobre el capital básico)

	Al 31 de diciembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	3,3%	27,9%	(35,5%)	19,8%	1,0%	29,5%	(27,4%)	3,5%

Fig. 4. Evolución liquidez Año 2015 (máximo = 1)
 Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico
 Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital Básico



3. Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en los precios de activos financieros.

Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de commodities y acciones, los spreads de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados o sus Estados de Situación Financiera Consolidados dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de market making, y posiciones de hedge o trading. Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El Banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos al vencimiento.

Se utilizan una serie de herramientas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones en cada categoría. Estas incluyen *value-at-risk* (VaR), CVaR, simulación, y análisis de stress. La corporación utiliza la plataforma Algorithmics para apoyar la medición y gestión del riesgo de mercado y de la contraparte.

a) Principales posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones los Estados de Situación Financiera Consolidados por banda temporal de vencimiento o reprecio a diciembre de 2015 y su comparación respecto al año 2014.

Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/15 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.480.217	4.499.710	1.048.340	33.036	14.061.303
UF	3.633.918	3.412.111	2.391.880	1.706.710	11.144.619
MX	3.829.709	546.613	319.736	2.179	4.698.237
TOTAL	15.943.844	8.458.434	3.759.956	1.741.925	29.904.159

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	10.331.245	3.640.984	5	-	13.972.234
UF	2.245.063	3.301.122	1.813.274	1.189.107	8.548.566
MX	3.202.233	1.462.633	392.899	-	5.057.765
TOTAL	15.778.541	8.404.739	2.206.178	1.189.107	27.578.565

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.851.028)	858.726	1.048.335	33.036	89.069
UF	1.388.855	110.989	578.606	517.603	2.596.053
MX	627.476	(916.020)	(73.163)	2.179	(359.528)
TOTAL	165.303	53.695	1.553.778	552.818	2.325.594

Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/15 (MM\$)

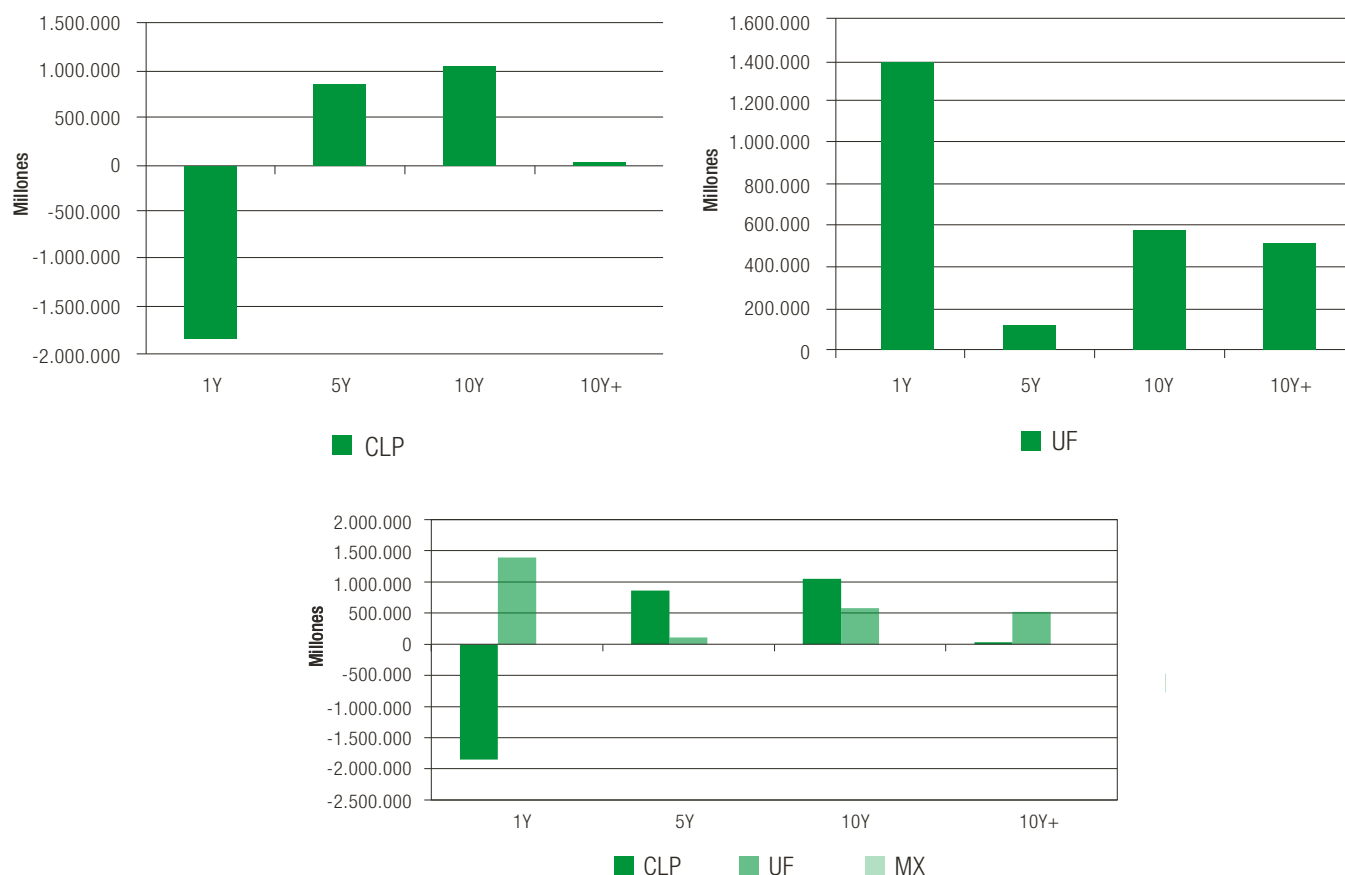


Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/14 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.665.606	2.786.359	1.028.257	96.117	12.576.339
UF	3.405.894	2.997.362	2.114.153	1.444.240	9.961.649
MX	4.439.460	836.389	359.815	2.717	5.638.381
TOTAL	16.510.960	6.620.110	3.502.225	1.543.074	28.176.369

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.904.314	3.057.713	9.206	-	12.971.233
UF	2.028.058	2.519.637	1.404.483	1.048.154	7.000.332
MX	4.257.552	1.098.475	350.487	1.233	5.707.747
TOTAL	16.189.924	6.675.825	1.764.176	1.049.387	25.679.312

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.238.708)	(271.354)	1.019.051	96.117	(394.894)
UF	1.377.836	477.725	709.670	396.086	2.961.317
MX	181.908	(262.086)	9.328	1.484	(69.366)
TOTAL	321.036	(55.715)	1.738.049	493.687	2.497.057

Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/14 (MM\$)



Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/15 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	14.711	262.837	64.293	-	341.841
Banco e instituciones financieras del país	48.151	85.832	31.881	14.131	179.995
Compras con pacto de reventa	49.794	-	-	-	49.794
Créditos comerciales	6.081.785	1.862.658	874.051	498.059	9.316.553
Créditos de consumo	928.025	1.391.844	65.331	57.876	2.443.076
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	723.234	1.807.380	1.237.144	1.124.079	4.891.837
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	39.974	24.595	6.564	41	71.174
Disponible	1.249.958	-	-	-	1.249.958
Forwards	571.631	557.591	-	-	1.129.222
Gobierno de Chile	10.545	275.561	2.862	1.675	290.643
Leasing de consumo	1.272	2.050	46	14	3.382
Operaciones de leasing comercial	399.570	516.911	173.216	40.745	1.130.442
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	11.104	60.456	198.681	2.179	272.420
Otros activos	2.378.946	2.926	37.322	38	2.419.232
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.130	-	-	-	5.130
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.430.015	1.607.792	1.068.565	3.089	6.109.461
Total Activos	15.943.845	8.458.433	3.759.956	1.741.926	29.904.160
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	213.056	1.977.121	1.140.226	-	3.330.403
Bonos subordinados	49.890	172.690	205.144	1.137.278	1.565.002
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.735	-	-	-	41.735
Cuentas de ahorro con giro incondicional	8.109	-	-	-	8.109
Depósitos a la vista	1.985.355	3.086.220	-	-	5.071.575
Depósitos a plazo	8.142.615	351.378	5	1	8.493.999
Forwards	571.944	533.085	-	-	1.105.029
Letras de crédito	8.900	21.033	8.459	91	38.483
Otros pasivos	809.859	-	-	-	809.859
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	660.998	534.594	-	-	1.195.592
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	71.025	37.012	3.637	-	111.674
Swaps	3.215.055	1.691.606	848.707	51.738	5.807.106
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	15.778.541	8.404.739	2.206.178	1.189.108	27.578.566

Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/14 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	13.044	228.034	21.364	-	262.442
Banco e instituciones financieras del país	72.767	109.656	39.002	18.565	239.990
Compras con pacto de reventa	44.455	-	-	-	44.455
Créditos comerciales	5.948.027	1.876.642	838.964	444.407	9.108.040
Créditos de consumo	817.710	1.191.830	44.964	45.245	2.099.749
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	664.633	1.510.444	1.017.632	926.277	4.118.986
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	59.268	32.357	9.515	290	101.430
Disponible	1.172.167	-	-	-	1.172.167
Forwards	756.085	30.174	-	-	786.259
Gobierno de Chile	7.280	86.228	72.354	2.138	168.000
Leasing de consumo	389	480	-	-	869
Operaciones de leasing comercial	335.320	493.422	169.736	47.532	1.046.010
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	5.321	26.337	22.072	1.232	54.962
Otros activos	2.887.637	15.305	37.310	1	2.940.253
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.849	-	-	-	5.849
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.721.007	1.019.203	1.229.312	57.386	6.026.908
Total Activos	16.510.959	6.620.112	3.502.225	1.543.073	28.176.369

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	138.018	1.892.670	870.405	-	2.901.093
Bonos subordinados	45.378	163.724	183.474	997.380	1.389.956
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.975	-	-	-	41.975
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.790	-	-	-	6.790
Depósitos a la vista	1.788.638	2.784.243	-	-	4.572.881
Depósitos a plazo	7.624.460	26.426	8	-	7.650.894
Forwards	751.764	29.553	-	-	781.317
Letras de crédito	11.113	27.223	12.277	404	51.017
Otros pasivos	1.212.446	9.346	-	-	1.221.792
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	979.017	218.432	-	-	1.197.449
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	33.023	27.683	13.647	-	74.353
Swaps	3.557.301	1.496.524	684.366	51.604	5.789.795
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	16.189.923	6.675.824	1.764.177	1.049.388	25.679.312

A continuación se detallan las principales posiciones en inversiones disponibles para la venta por tipo de emisor y moneda. Se informa también la clasificación de riesgo de dichas posiciones al cierre del último ejercicio.

Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Fair value 31/12/15 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	514.492	93.800	70.017	35.655	-
Bonos corporativos	15.826	10.815	792.887	-	-
Bonos instituciones financieras	31.005	8.319	614.280	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	77.172	-	-	-
Depósitos a plazo	1.697	14.219	-	-	-
Total	563.020	204.325	1.477.184	35.655	-

Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Fair value 31/12/14 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	147.081	7.304	-	-	-
Bonos corporativos	17.600	15.382	189.377	-	-
Bonos instituciones financieras	554	40.664	-	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	76.048	-	-	-
Depósitos a plazo	272.138	6.432	-	-	-
Total	437.373	145.830	189.377	-	-

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional 31/12/15 (%)

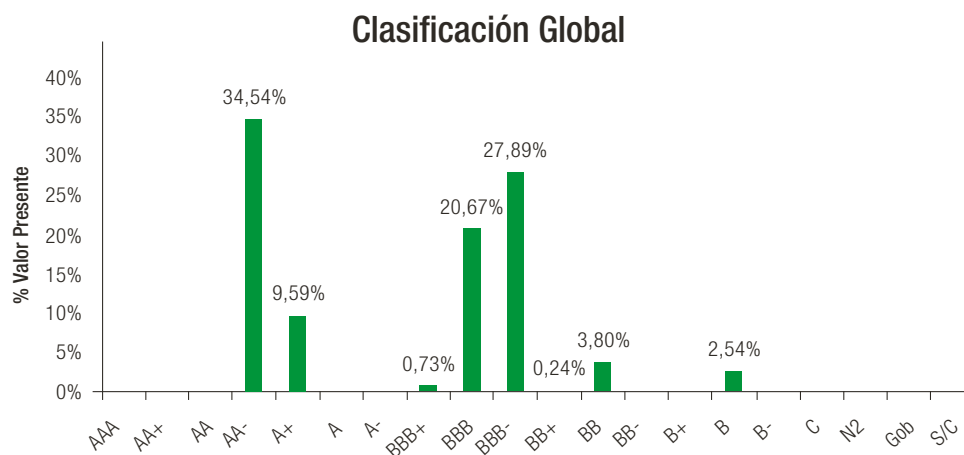
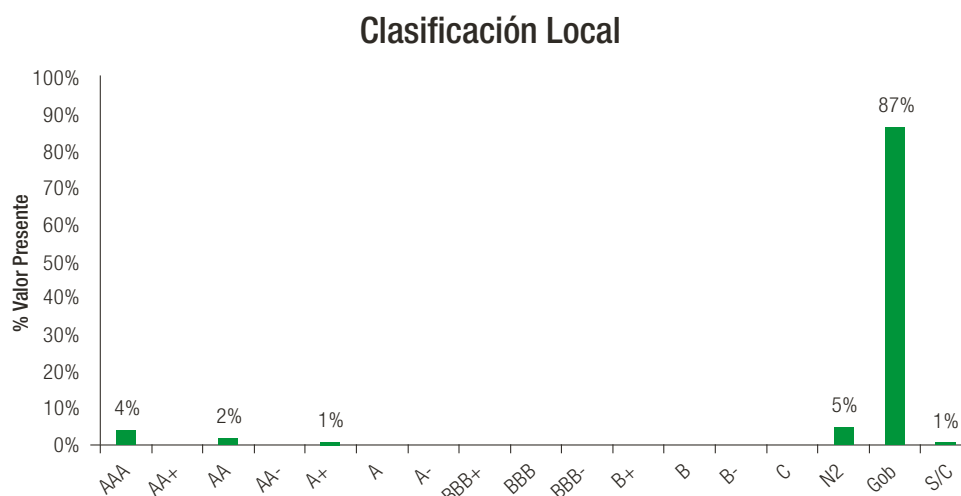


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional 31/12/15
 (%)



b. Análisis de sensibilidad

Las medidas de sensibilidad son utilizadas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones para movimientos de cada uno de los factores de riesgo. Por ejemplo, cambio en valor presente ante movimiento de 100 puntos bases de la tasa de interés. Se desprende que este tipo de modelo es especialmente útil para medir el riesgo de descalce entre activos y pasivos, es decir, esencialmente del libro de banca.

Las medidas de sensibilidad regulatorias realizan estos análisis aplicando shocks a las tasas de interés, tipo de cambio, inflación, posición en commodities, acciones, y exposición a instrumentos derivados, según sensibilidades predeterminadas.

La Corporación, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo.

Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *Market Value Sensitivity* (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés.

Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de Spreads en Riesgo (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero – para el SeR –.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija, y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas.

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados a diciembre de 2015 y el cierre de 2014 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés a diciembre de 2015 y 2014 ascienden a MM\$31.567 y MM\$7.666 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses, el aumento significativo corresponde a cambio metodológico en la medición de riesgo de corto plazo, la cual se ejecutó el 1 de Junio de 2015.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para diciembre 2015 y 2014 son de MM\$139.289 y MM\$102.596 respectivamente. Esta mantuvo su tendencia al alza al igual que en los ejercicios anteriores.

c. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una metodología que estima pérdidas en las que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de fat-tails de los retornos financieros. Se emplea una

ventana de 4 años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de P&L, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de volatility up dating que reconoce la existencia de clusters de volatilidad.

El horizonte del forecast es de 1 día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de 10 días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante backtesting de los resultados diarios observados y teóricos.

En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 31 de diciembre de 2015, el back-test sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con cuatro fallas durante el 2015.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR, es medir el riesgo de una cartera de activos determinando cuánto puede llegar a perder la cartera en un ejercicio de tiempo y con un nivel de confianza dados, en condiciones normales de mercado.

Este método es muy fácil de aplicar en las carteras que cuentan con la información sobre las variables de mercado relevantes. Además no depende del cálculo de correlaciones y volatilidades, ya que éstas se calculan implícitamente al utilizar la información histórica. Sin embargo, esto supone contar con la historia de las variables asociadas para la realización de este cálculo, lo cual implica un esfuerzo en contar con dicha data. Además, al contar con un cierto grado de confianza en la medida, en este caso con un VaR al 99%, esto conlleva a que las pérdidas de 1 de cada 100 días serán a lo menos lo que predice el VaR, sin tener una cota para este posible valor.

• Stress Testing VaR

Existen limitaciones de los modelos VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica o por no capturar los movimientos intra-día del portafolio. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en

el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Se emplean escenarios de distintos tipos:

- I. Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- II. Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.
- III. Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

• Límites VaR

La Corporación ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como sublímites a los portafolios de trading, de balance, y de inversiones disponibles para la venta.

d. Límites de posición

Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de Stop Loss por mesa (trading y balance).

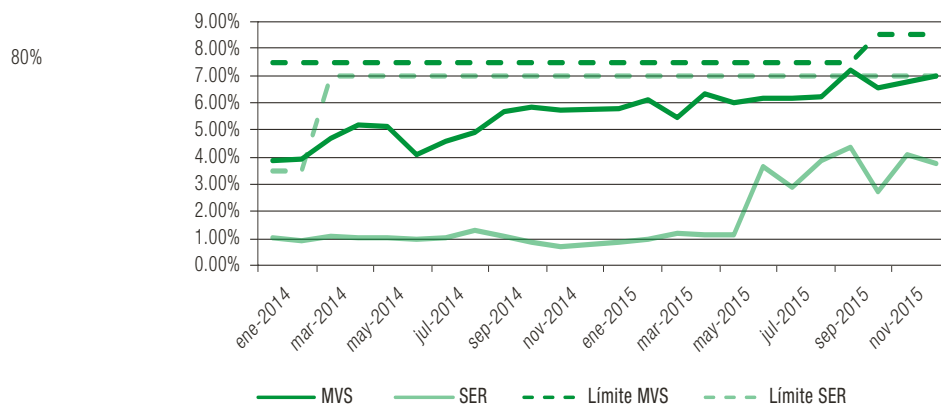
e. Variaciones

• Análisis de sensibilidad del libro de banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del banking book acotados.

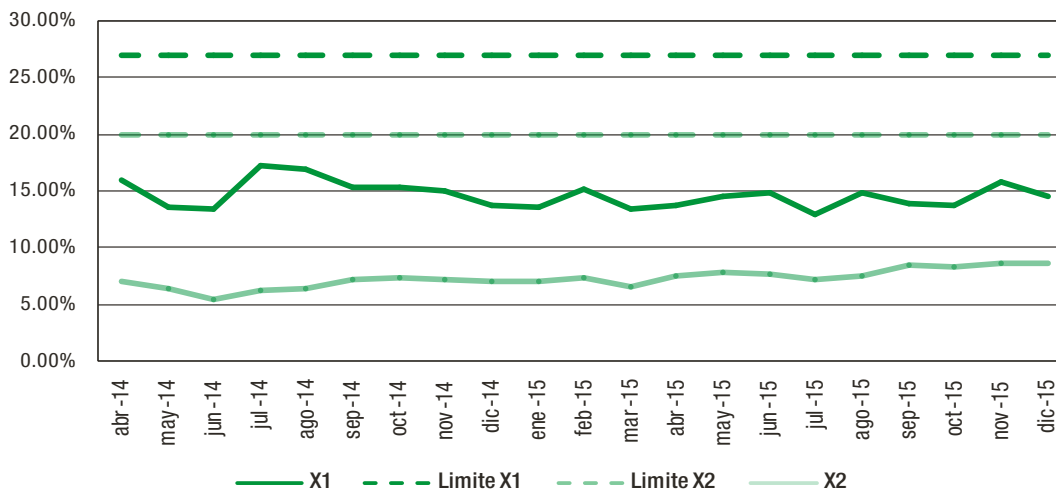
La medición de largo plazo MVS promedió 2015 al cierre de diciembre ha sido 6,4% (4,95% año 2014) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2014 y de 8,5% durante el último trimestre del 2015. El SeR en tanto tuvo una media hasta mayo de 2015 de 1,21% (1,00% año 2014) y 3,76% en el tercer trimestre del 2015, este salto en el mes de junio se explica por cambio de metodología. A partir del 1 de junio también se modificó el límite SeR, el cual pasó de 3,35% a 6,50%. Finalmente el promedio del año 2015 fue de 2,71%. Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

Fig. 14. MVS - SeR
Año 2015



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites en lo que va del 2015, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

**Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2
Año 2015**



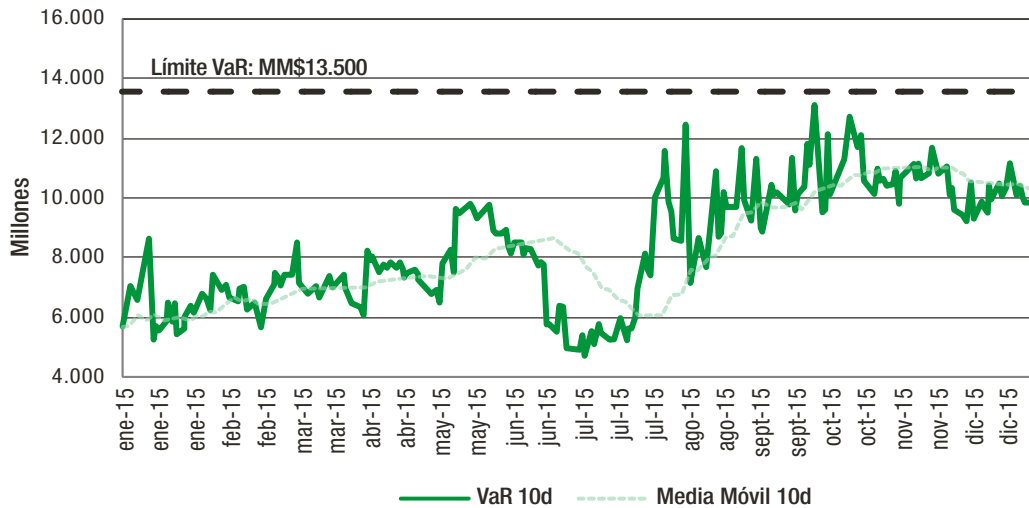
X1: Límite sobre Margen Financiero

X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al 31 de diciembre de 2015.

Fig. 16. *Value at Risk* consolidado
Año 2015 (MM



Durante el año 2015, el riesgo total consolidado promedió MM\$8.467 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 47% respecto al promedio 2014.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$7.057 mientras que el riesgo FX MM\$4.214. En trading el promedio

agregado fue de MM\$5.465 del cual MM\$4.911 por tasa de interés y MM\$2.037 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios non-trading (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM\$2.776, donde MM\$2.076 corresponde a riesgo de tasa y MM\$1.645 por riesgo de moneda.

Fig. 17. *Value at Risk* por mesa y tipo de riesgo
Año 2015 (MM\$)

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	4.214	16.491	(1.339)	4.707
Riesgo tasa de interés	7.057	10.241	(388)	8.264
Diversificación (*)	(2.804)	(13.580)	6.484	(3.558)
VaR total	8.467	13.152	4.757	9.413

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.037	8.210	(1.435)	1.278
Riesgo tasa de interés	4.911	6.820	973	5.004
Diversificación	(1.482)	(6.658)	3.612	(1.581)
VaR total	5.466	8.372	3.150	4.701

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.645	7.527	(134)	1.242
Riesgo tasa de interés	2.076	3.279	79	2.040
Diversificación	(945)	(4.553)	698	(985)
VaR total	2.776	6.253	643	2.297

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Fig. 18. *Value at Risk* por mesa y tipo de riesgo
Año 2014 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.737	6.918	11	2.875
Riesgo tasa de interés	2.953	8.567	73	2.024
Diversificación (*)	70	(4.113)	3.372	(9)
VaR total	5.760	11.372	3.456	4.890

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.347	5.676	-	4.069
Riesgo tasa de interés	2.814	6.563	31	1.573
Diversificación	(161)	(4.277)	3.036	12
VaR total	5.000	7.962	3.067	5.654

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses al 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.091	8.569	1	1.792
Riesgo tasa de interés	812	5.012	9	9
Diversificación	(477)	(5.022)	278	(19)
VaR total	1.426	8.559	288	1.782

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

Sensibilidad de la tasa de interés

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de los valores razonables a las suposiciones alternativas razonablemente posibles:

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable MM\$	Cambio no favorable MM\$	Cambio favorable MM\$	Cambio no favorable MM\$
Al 31 de diciembre de 2015				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(107)	107	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	6	(6)	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(156)	156
Al 31 de diciembre de 2014				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(74)	74	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(33)	33	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(222)	222

Riesgo de monedas

El riesgo de monedas se define como el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los tipos de cambio. El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de los tipos de cambio prevalecientes con respecto a su posición financiera y flujos de efectivo.

La exposición del Banco al riesgo de tipos de cambio de monedas extranjeras se presenta en la tabla a continuación:

	TC CLP/USD: TC CLP/EUR: USD	31 de diciembre de 2015	
		710,16 774,61 EUR	CLP CLP Otras
Activos			
Disponible	450.794	43.713	3.792
Créditos comerciales	4.161.843	20.952	302
Compras con pacto de venta	35.388	-	-
Operaciones de leasing comercial	58.774	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	567.356	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	135.711	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.716	-	-
Gobiernos y ent. gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	1.299	35.240	-
Forward	7.373.465	307.706	144.981
Futuros	3.051	-	-
Swaps	9.763.773	20.530	101.263
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	81.711	5.795	68
Delta opciones	133.525	5.592	48.557
Total activos	22.768.406	439.528	298.963
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	3.548.266	45.594	139
Depósitos a plazo	1.237.524	11.365	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	62.239	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	46.854	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mX	1.844.440	1.475	524
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	778.525	-	100.305
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.813.681	297.358	150.696
Futuros	3.024	-	-
Swaps	10.221.787	58.321	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	534.596	18.869	5.634
Delta opciones	98.791	16.580	42.063
Total pasivos	25.189.727	449.562	299.361
Neto	(2.421.321)	(10.034)	(398)

	TC CLP/USD: TC CLP/EUR: USD	31 de diciembre de 2014	
		606,75 738,54 EUR	CLP CLP Otras
Activos			
Disponible	123.885	10.929	2.462
Créditos comerciales	2.084.550	24.827	369
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.872	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	11.465	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.471	-	-
Gobiernos y ent. gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	40.054	-	-
Forward	5.705.840	100.376	72.379
Futuros	18.409	-	-
Swaps	7.864.956	13.976	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.090.580	463.238	6.405
Delta opciones	142.350	-	6.645
Total activos	17.136.432	613.346	88.260
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	549.452	28.370	83
Depósitos a plazo	1.031.977	16.749	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.392	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	11.695	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. Mx	1.164.563	18.941	101
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	667.425	-	-
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.324.951	62.080	76.568
Futuros	18.195	-	-
Swaps	8.220.290	2.873	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	538.385	450.682	7.547
Delta opciones	37.298	31.345	7.796
Total pasivos	17.565.623	611.040	92.095
Neto	(429.191)	2.306	(3.835)
Otro patrimonio neto	-	-	-

Sensibilidad del riesgo de monedas

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del ejercicio sobre el cual se informa para un cambio del 10% en

los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

Cifras en MMS	Al 31 de diciembre de 2015			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	324.512	39.342	396.626	48.084
Créditos comerciales	1.765.611	18.857	2.157.968	23.047
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.896	-	64.651	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	13.307	-	16.264	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.544	-	1.887	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	1.169	31.716	1.429	38.764
Forward	6.636.118	276.935	8.110.811	338.476
Futuros	2.746	-	3.356	-
Swaps	8.785.836	18.477	10.738.244	22.583
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.127.575	5.215	1.378.147	6.374
Delta opciones	120.173	5.033	146.878	6.151
Total activos	18.831.487	395.575	23.016.261	483.479
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	602.032	41.034	735.816	50.153
Depósitos a plazo	850.349	10.228	1.039.315	12.501
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	64	-	78	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	42.169	-	51.539	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx	1.054.497	1.327	1.288.829	1.622
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	700.673	-	856.378	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.132.313	267.622	7.495.049	327.094
Futuros	2.721	-	3.326	-
Swaps	9.198.003	52.489	11.242.004	64.153
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	474.577	16.982	580.039	20.756
Delta opciones	88.912	14.922	108.670	18.238
Total pasivos	19.146.310	404.604	23.401.043	494.517
Neto	(314.823)	(9.029)	(384.782)	(11.038)

Cifras en MM\$		Al 31 de diciembre de 2014			
Activos		Disminución 10%		Aumento 10%	
		USD	EUR	USD	EUR
Disponible		111.497	9.836	136.274	12.022
Créditos comerciales		1.876.095	22.344	2.293.005	27.310
Compras con pacto de venta		-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial		47.585	-	58.160	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC		-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE		-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda		-	-	-	-
Leasing para vivienda		-	-	-	-
Créditos de consumo		10.318	-	12.611	-
Leasing de consumo		-	-	-	-
Créditos comerciales LCS		-	-	-	-
Créditos de consumo LCS		-	-	-	-
Banco Central de Chile		-	-	-	-
Gobierno de Chile		-	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país		-	-	-	-
Otras entidades del país		1.324	-	1.618	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx		-	-	-	-
Bancos del extranjero		-	-	-	-
Otras entidades extranjeras		36.048	-	44.059	-
Forward		5.135.256	90.339	6.276.424	110.414
Futuros		16.568	-	20.250	-
Swaps		7.078.460	12.579	8.651.452	15.374
Otros, excepto opciones		-	-	-	-
Otros activos		981.522	416.914	1.199.638	509.562
Delta opciones		128.115	-	156.585	-
Total activos		15.422.788	552.012	18.850.076	674.682
Pasivos		USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista		494.506	25.533	604.397	31.207
Depósitos a plazo		928.779	15.074	1.135.174	18.424
Cuentas de ahorro con giro diferido		-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional		-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra		1.253	-	1.532	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn		10.526	-	12.865	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx		1.048.107	17.047	1.281.020	20.835
Letras de crédito		-	-	-	-
Bonos corrientes		600.683	-	734.168	-
Bonos subordinados		-	-	-	-
Forward		4.792.456	55.872	5.857.446	68.288
Futuros		16.376	-	20.015	-
Swaps		7.398.261	2.586	9.042.319	3.161
Otros, excepto opciones		-	-	-	-
Otros pasivos		484.546	405.614	592.223	495.751
Delta opciones		33.568	28.210	41.028	34.479
Total pasivos		15.809.061	549.936	19.322.187	672.145
Neto		(386.273)	2.076	(472.111)	2.537
Otro patrimonio neto		-	-	-	-

Debido a que el Banco no cuenta con coberturas contables de inversiones netas, no existe un impacto en el patrimonio neto debido a un cambio del 10% en el peso chileno con relación a todos los tipos de cambios.

Limitaciones del análisis de sensibilidad

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en el Estado de Situación Financiera Consolidado. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

Riesgo de precios – productos propios

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de las condiciones de mercado, por otra parte se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en la corporación, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa de la corporación.

Otros riesgos de precios

El riesgo de precios del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado, ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinado basado en la exposición de precios de patrimonio al cierre del ejercicio sobre el cual se informa.

Si los precios de patrimonio hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del ejercicio al 31 de diciembre de 2015, no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante el efecto negativo en patrimonio ascendería en MM\$24.103 un poco menor al efecto al 31 diciembre de 2014 que llegó a MM\$21.612.

f. Fair Value

El área de Riesgo de Mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración de activos y pasivos medidos a valor razonable, en tanto que Operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración a valor razonable es el de determinar el precio de salida de un activo o pasivo, en una transacción normal en un mercado representativo. Pero no sólo la información contable depende de esta valoración; los indicadores de riesgo como el *value-at-risk* son también función de estos precios, por lo que la volatilidad implícita en cualquier modelo de valoración es también muy relevante.

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan siempre que estén disponibles- cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como Inputs de Nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y matrix pricing u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como Inputs Nivel 2.

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los Inputs Nivel 3. En la Nota 35 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

Las posiciones en moneda extranjera, los bonos del Banco Central de Chile y los contratos futuros y otros instrumentos transados en bolsas tienen mercados muy líquidos donde sus precios o cotizaciones para instrumentos idénticos son normalmente observables. Estos instrumentos se incluyen en el Nivel 1.

Aún siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de brokers para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente, los depósitos y los instrumentos derivados transados over-the-counter se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos brokers, lo que garantiza la existencia de precios o inputs de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos forward de moneda y de tasas de interés, swaps de tasas, cross currency swaps, y opciones de moneda extranjera. Como es habitual, para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Instrumentos de renta fija menos líquidos, como son algunos bonos soberanos, bonos corporativos y letras de crédito hipotecario de emisión nacional, se valoran - salvo que existan precios - en base a modelos de valor razonable basados en precios o factores directamente observables del mercado. Todos

estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de valorización.

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de tasas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su backtesting auditado por partes independientes.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables, se clasifican en el Nivel 3.

g. Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco tiene MM\$(24.814) correspondientes a valor razonable de instrumentos derivados. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) instrumentos para negociación, e, (2) instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de Sales & Trading (S&T), ya sea por ventas a terceros o por hedge de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del Asset & Liability Management (ALM) también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de stress.

h. Riesgo de contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante el uso de líneas de créditos y calculo de provisiones por riesgo de crédito *Credit Value Adjustment* (CVA).

Consumo de línea

El consumo de línea de crédito de un derivado over-the-counter (OTC) debe corresponder a la exposición crediticia que genera para el Banco. El riesgo de crédito en estos contratos existe cuando la valorización o mark-to-market (MTM) es positiva a favor del Banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptables y se logre una adecuada diversificación. La siguiente tabla detalla el consumo de línea por segmento al cierre de diciembre de 2015.

Segmento	Consumo de Línea MM\$
Banco Comercial	158.184
Banco Empresarios	4.803
Banco Retail	-
División Finanzas C&IB	711.283
División Comercial C&IB	703.133
Total	1.577.403

Ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor de mercado libre de riesgo crediticio sin riesgo de incumplimiento de la contraparte y el valor del derivado contratado que conlleva la posibilidad de incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento al cierre de diciembre de 2015.

Segmento	Credit Value Adjustment		
	31.12.2015 MM\$	31.12.2014 MM\$	Variación MM\$
Banco Comercial	5.107	5.788	(681)
Banco Empresarios	443	224	219
Banco Retail	-	-	-
Division Finanzas C&IB	636	441	195
Division Comercial C&IB	3.072	3.016	56
Total	9.258	9.469	(211)

Durante el último trimestre de 2015, el Banco comienza a reconocer el monto de las garantías generales en los contratos asociados a operaciones de crédito (derivados conexos) para la estimación del *Credit Value Adjustment*. Esto significó al 31 de diciembre de 2015 un reverso de MM\$2.617.

i. Coberturas contables

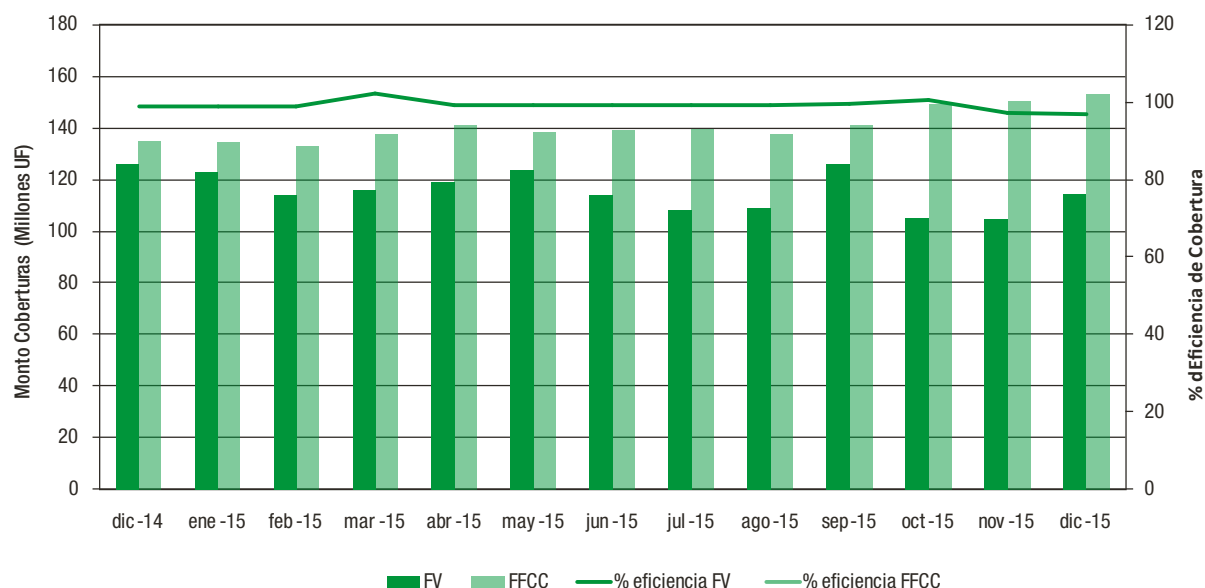
El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se

apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. La Gerencia de Riesgo de Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al 31 de diciembre de 2015 el monto total en nomenclatura de coberturas de flujo de caja asciende a los UF153.248.617, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF114.738.326.

**Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Año 2015 (MMUF)**



Riesgo de crédito

Estructura de administración de riesgo

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio.

En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, ésta es aprobada por duplas de ejecutivos séniores tanto de las áreas comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B1, referente a provisiones por riesgo de crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Modelos basados en el análisis individual de deudores

Esta es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle y una a una.

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en ésta.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

Deuda	Al 31 de diciembre de 2015					
	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	2.765	163.394	166.159	1	58	59
A2	48.239	921.016	969.255	40	598	638
A3	79.298	2.109.779	2.189.077	173	2.498	2.671
A4	140	1.596.690	1.596.830	2	9.068	9.070
A5	46	1.417.247	1.417.293	2	9.232	9.234
A6	-	537.496	537.496	-	12.172	12.172
B1	-	284.310	284.310	-	8.092	8.092
B2	-	153.634	153.634	-	21.315	21.315
B3	-	17.072	17.072	-	646	646
B4	-	23.288	23.288	-	6.538	6.538
C1	-	35.987	35.987	-	720	720
C2	-	22.723	22.723	-	2.272	2.272
C3	-	10.856	10.856	-	2.714	2.714
C4	-	11.499	11.499	-	4.600	4.600
C5	-	48.509	48.509	-	31.531	31.531
C6	-	32.099	32.099	-	28.889	28.889
GR	-	8.460.360	8.460.360	-	180.182	180.182
Filiales	39.223	4.289.022	4.328.245	77	43.327	43.404
Total	169.711	20.134.981	20.304.692	295	364.452	364.747

Deuda:	Al 31 de diciembre de 2014					
	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	7.353	150.009	157.362	3	53	56
A2	130.436	1.014.206	1.144.642	107	714	821
A3	141.503	2.225.484	2.366.987	309	2.699	3.008
A4	13.021	1.659.706	1.672.727	228	8.806	9.034
A5	1.796	1.211.322	1.213.118	77	9.889	9.966
A6	-	313.071	313.071	-	4.090	4.090
B1	-	173.606	173.606	-	7.660	7.660
B2	-	130.837	130.837	-	22.111	22.111
B3	-	2.551	2.551	-	114	114
B4	-	18.991	18.991	-	4.809	4.809
C1	-	30.177	30.177	-	604	604
C2	-	16.108	16.108	-	1.611	1.611
C3	-	13.726	13.726	-	3.432	3.432
C4	-	10.086	10.086	-	4.034	4.034
C5	-	69.139	69.139	-	44.940	44.940
C6	-	39.160	39.160	-	35.244	35.244
GR	-	7.391.210	7.391.210	-	180.700	180.700
Filiales	35.646	1.304.139	1.339.785	71	11.086	11.157
Total	329.755	15.773.528	16.103.283	795	342.596	343.391

El análisis de antigüedad de la deuda morosa por clase de activo financiero, es el siguiente:

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.765	23.309	16.248	17.895	189.468	278.212	225.481	319.416
Total	19.765	23.309	16.248	17.895	189.468	278.212	225.481	319.416

Exposición máxima al riesgo crediticio

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de economía de mercado.

Al 31 de diciembre de 2015

	Exposición máxima MM\$	Provisión MM\$	Exposición neta después de provisión MM\$	Garantías asociadas MM\$	Exposición neta MM\$
Instrumentos para negociación	1.298.131	-	1.298.131	-	1.298.131
Adeudado por bancos	169.711	(295)	169.416	-	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (1)	25.531.045	(382.977)	25.148.068	(7.709.572)	17.438.496
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.407.882	-	2.407.882	-	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	708	-	708	-	708
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	1.510.376	(9.259)	1.501.117	-	1.501.117

(1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$20.134.981 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM\$5.396.064 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(2) Para el ejercicio 2015 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2014

	Exposición máxima MM\$	Provisión MM\$	Exposición neta después de provisión MM\$	Garantías asociadas MM\$	Exposición neta MM\$
Instrumentos para negociación	1.227.807	-	1.227.807	-	1.227.807
Adeudado por bancos	329.755	(795)	328.960	-	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (3)	20.446.211	(359.613)	20.086.598	(6.646.526)	13.440.072
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	859.185	-	859.185	-	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (4)	2.411.245	(9.469)	2.401.776	-	2.401.776

(3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$15.773.528 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM\$4.672.683 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(4) Para el ejercicio 2014 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Riesgo operacional

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, el Banco tiene implementada una gerencia especializada cuya organización se encuentra alineada con los principios definidos en el Comité de Basilea.

El Banco cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, seguridad de la información y riesgo tecnológico, continuidad del negocio, cumplimiento normativo y cuantificación del riesgo, siendo el objetivo evitar errores en los procesos, reducir el nivel de pérdidas inesperadas y optimizar el uso de capital requerido.

El Banco en los últimos años ha alcanzado una madurez en materia de identificación, cuantificación, mitigación y reporte de sus riesgos operacionales, lo que permite contar con riesgos, cuyo impacto en la organización, es cuantificado monetariamente.

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales con la participación activa de los responsables de las áreas y procesos (dueños de procesos) cuatro tipos comités para la gestión en las distintas materias: a) comité de riesgos operacionales, b) seguridad de la información y riesgos tecnológicos, c) continuidad de negocio, y d) servicios externalizados. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución de los procesos de identificación y detección de riesgos, efectuar

planes para corregir sus causas y mitigar los riesgos operacionales.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II (QIS), cálculo donde se integra el riesgo operacional con riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo. No obstante, el Banco durante el ejercicio 2015 y 2014 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado.

Seguridad de la información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un marco normativo, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité de Directores, una organización conformada por áreas especializadas orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos tecnológicos y de seguridad, un Comité de Seguridad conformado por representantes de diversas áreas del Banco que vela por el cumplimiento del plan anual de seguridad y la aprobación de las políticas específicas de seguridad.

Esta estrategia se complementa con una infraestructura tecnológica y procedimientos específicos de operación y monitoreo de la actividad,

orientada a prevenir potenciales ataques a la seguridad de la información de los clientes y del Banco.

Continuidad del negocio

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

La Corporación Bci, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio. La cobertura del plan a aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Durante el 2015 se han realizado actividades orientadas a la mantención y mejora del plan de continuidad del negocio entre las que se incluyen actualización, pruebas y capacitación de los colaboradores. Las pruebas se han realizado en horario hábil y con atención al público, con el objetivo de validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad establecidas, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos, pruebas tecnológicas y simulacros de evacuación.

NOTA 37

VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Diciembre 2015	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.272.552	-	-	-	1.272.552	-	-	-	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	434.550	-	-	-	434.550	-	-	-	434.550
Instrumentos para negociación	-	1.142.227	15.006	83.417	1.240.650	36.191	21.290	57.481	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	177.279	6.454	22.372	206.105	-	-	-	206.105
Contratos de derivados financieros	-	147.043	89.694	227.810	464.547	534.812	500.064	1.034.876	1.499.423
Adeudado por bancos (*)	-	17.204	30.483	97.960	145.647	24.064	-	24.064	169.711
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.886.691	1.485.141	3.349.680	6.721.512	7.049.347	6.174.427	13.223.774	19.945.286
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	109.482	461.554	225.937	796.973	424.951	1.185.958	1.610.909	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	708	708	708
Total activos	1.707.102	3.479.926	2.088.332	4.007.176	11.282.536	8.069.365	7.882.447	15.951.812	27.234.348
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.047.288	-	-	-	8.047.288	-	-	-	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	255.800	-	-	-	255.800	-	-	-	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	441.835	7.252	41	449.128	-	-	-	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.795.015	2.142.822	2.851.079	8.788.916	509.633	3.347	512.980	9.301.896
Contratos de derivados financieros	-	184.340	129.880	240.426	554.646	582.445	398.100	980.545	1.535.191
Obligaciones con bancos	-	638.116	214.388	410.312	1.262.816	527.274	-	527.274	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.705	434	173.975	178.114	1.796.690	1.847.846	3.644.536	3.822.650
Otras obligaciones financieras	-	705.129	553	1.925	707.607	36.243	3.096	39.339	746.946
Total pasivos	8.303.088	5.768.140	2.495.329	3.677.758	20.244.315	3.452.285	2.252.389	5.704.674	25.948.989

(*) Presenta valores brutos.

(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

Diciembre 2014	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.547.758	-	-	-	1.547.758	-	-	-	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	940.888	-	-	-	940.888	-	-	-	940.888
Instrumentos para negociación	-	937.561	23.593	109.799	1.070.953	156.801	53	156.854	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	120.920	10.127	12.404	143.451	-	-	-	143.451
Contratos de derivados financieros	-	147.649	153.112	294.565	595.326	765.366	1.039.813	1.805.179	2.400.505
Adeudado por bancos (*)	-	6.357	43.063	262.739	312.159	17.596	-	17.596	329.755
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.912.547	1.438.000	2.719.234	6.069.781	4.961.113	4.466.189	9.427.302	15.497.083
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	753.754	17.528	7.758	779.040	43.876	36.269	80.145	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	2.488.646	3.878.788	1.685.423	3.406.499	11.459.356	5.944.752	5.542.324	11.487.076	22.946.432
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.592.440	-	-	-	4.592.440	-	-	-	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	725.573	-	-	-	725.573	-	-	-	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	406.249	1.045	237	407.531	-	-	-	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.417.174	2.186.133	2.546.306	8.149.613	78.988	8	78.996	8.228.609
Contratos de derivados financieros	-	147.003	155.760	329.612	632.375	852.566	963.193	1.815.759	2.448.134
Obligaciones con bancos	-	592.098	232.123	621.789	1.446.010	227.555	-	227.555	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.509	10.235	94.645	107.389	1.713.433	1.478.145	3.191.578	3.298.967
Otras obligaciones financieras	-	33.805	530	1.761	36.096	21.705	12.940	34.645	70.741
Total pasivos	5.318.013	4.598.838	2.585.826	3.594.350	16.097.027	2.894.247	2.454.286	5.348.533	21.445.560

(*) Presenta valores brutos.

(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

NOTA 38

MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	607.777	740.263	664.775	807.495	1.272.552	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	129.558	625.031	304.992	315.857	434.550	940.888
Instrumentos para negociación	9.946	6.090	1.288.185	1.221.717	1.298.131	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	35.388	-	170.717	143.451	206.105	143.451
Contratos de derivados financieros	6.920	3.512	1.492.503	2.396.993	1.499.423	2.400.505
Adeudado por bancos	168.385	327.724	1.031	1.236	169.416	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.604.206	2.640.622	14.166.323	12.790.310	19.770.529	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.631.895	261.938	775.987	597.247	2.407.882	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	708	-	-	-	708	-
Inversiones en sociedades	53.102	-	117.001	101.086	170.103	101.086
Intangibles	2.740	35	172.811	90.995	175.551	91.030
Activo fijo	55.911	1.288	226.645	229.497	282.556	230.785
Impuestos corrientes	298	-	4.795	-	5.093	-
Impuesto diferidos	111.822	-	91.864	74.076	203.686	74.076
Otros activos	511.196	231.117	276.920	195.588	788.116	426.705
TOTAL ACTIVOS	8.929.852	4.837.620	19.754.549	18.965.548	28.684.401	23.803.168
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.740.597	647.070	4.306.691	3.945.370	8.047.288	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	175.503	615.268	80.297	110.305	255.800	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	73.969	15.816	375.159	391.715	449.128	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.011.828	1.820.930	7.290.068	6.407.679	9.301.896	8.228.609
Contratos de derivados financieros	2.687	6.457	1.532.504	2.441.677	1.535.191	2.448.134
Obligaciones con bancos	1.604.598	1.583.190	185.492	90.375	1.790.090	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	1.342.395	1.126.196	2.480.255	2.172.771	3.822.650	3.298.967
Otras obligaciones financieras	685.502	12.842	61.444	57.899	746.946	70.741
Impuestos corrientes	-	-	-	23.832	-	23.832
Impuestos diferidos	-	-	42.611	45.309	42.611	45.309
Provisiones	12.006	2.608	243.126	236.587	255.132	239.195
Otros pasivos	63.227	29.170	373.917	219.138	437.144	248.308
TOTAL PASIVOS	9.712.312	5.859.547	16.971.564	16.142.657	26.683.876	22.002.204

NOTA 39

HECHOS POSTERIORES

a) Con fecha 28 de enero de 2016, se recibió de parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras certificado que registra la inscripción en el registro público de ésta, bajo el N°1/2016 correspondiente al aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas que fue celebrada el 27 de octubre de 2015, reducida Escritura Pública el 29 de octubre de 2015 en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna.

La emisión corresponde a 10.737.300 acciones de pago, de una serie y sin valor nominal. Estas acciones deberán ser emitidas, suscritas y pagadas dentro de un plazo máximo de tres años desde la referida Junta Extraordinaria de Accionistas.

b) En el Diario Oficial de fecha 8 de febrero de 2016 se publicó la ley N° 20.899, norma que simplifica e introduce precisiones a la reforma tributaria del año 2014 (ley N°20.780), centrándose en cuatro objetivos específicos: simplificar y precisar la reforma tributaria; asegurar la recaudación contemplada mantener la progresividad del sistema; y mantener las herramientas contra la evasión y la elusión.

Entre los puntos más importantes de esta ley, destacan los cambios respecto a la adopción de los sistemas tributarios incorporados por la ley N°20.780 (el sistema de renta atribuida y el régimen parcialmente integrado), dado que esta última norma nos permitía optar por cualquiera de ellos, en tanto la ley N°20.899 nos obliga a adoptar el régimen parcialmente integrado.

Conviene hacer presente que el impacto principal de uno u otro régimen es su efecto en el cálculo de los impuestos diferidos, los cuales son calculados con las tasas de impuestos vigentes en los periodos futuros en los cuales se espera se reviertan las diferencias temporales que los originan. En atención a que los impuestos diferidos de BCI y sus filiales han sido determinados según las tasas de impuestos aplicables al régimen parcialmente integrado, esta modificación legal no impacta la presentación de los presentes estados financieros.

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (25 de febrero de 2016), no se han registrado otros hechos posteriores distintos de los mencionados que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.



Fernando Vallejos Vásquez

Gerente de Contabilidad Corporativo



Eugenio Von Chrismar Carvajal

Gerente General

**CONTACTO**

Gerencia de Comunicaciones y RSE
Gerencia de Investor Relations

DIRECCIÓN

Alcántara 99, piso 6, Las Condes, Santiago de Chile

TELÉFONO

+562 26927000

E-MAIL

ccorpor@bci.cl
investor_relations_bci@bci.cl

SITIO WEB

www.bci.cl

PRODUCCIÓN DEL INFORME

Gerencia de Comunicaciones y RSE de Bci

ASESORÍA EN PAUTAS GRI

Governart

DISEÑO

Grupo Oxígeno

IMPRESIÓN

Fyrma Gráfica

Este documento ha sido realizado bajo certificación PEFC que garantiza que el papel utilizado proviene de bosques gestionados de forma sustentable y fuentes controladas.

